

RS

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

**Skonsolidowany raport RS 12-2019**

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. – Dz. U. z 2018 r. poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 07-04-2020

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....

(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING SA

.....

(skrótowa nazwa emitenta)

.....

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

10-089

.....

(kod pocztowy)

OLSZTYN

.....

(miejsowość)

IWASZKIEWICZA

.....

(ulica)

48/23

.....

(numer)

089 5352572

.....

(telefon)

.....

(fax)

[krynicky@krynicky.pl](mailto:krynicky@krynicky.pl)

.....

(e-mail)

[www.krynicky.pl](http://www.krynicky.pl)

.....

(www)

739-33-40-652

.....

(NIP)

519544043

.....

(REGON)

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

- ✓ **Raport 12-2019 skonsolidowany**
- ✓ **Raport zarządu 12-2019 skonsolidowany**
- ✓ **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2019	12-2018	12-2019	12-2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	96 264 824,12	85 134 366,41	22 377 800,95	19 951 574,60
II. Wynik na działalności operacyjnej	12 282 159,19	11 496 022,25	2 855 120,92	2 694 138,16
III. Wynik brutto	10 459 799,96	9 750 560,61	2 431 493,78	2 285 082,34
IV. Wynik netto	8 658 165,65	8 769 344,44	2 012 684,38	2 055 130,46
V. Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 942 881,04	25 499 968,37	5 798 242,84	5 976 018,18
VI. Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 388 665,18	-24 153 787,25	-4 274 644,38	-5 660 535,32
VII. Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 388 512,83	-1 416 339,11	-1 485 079,00	-331 924,66
IX. Aktywa razem	224 005 542,39	212 864 283,93	52 601 982,48	49 503 321,84
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	126 316 377,38	123 917 815,24	29 662 176,21	28 818 096,57
XI. Zobowiązania długoterminowe	82 496 085,25	83 823 441,51	19 372 099,39	19 493 823,61
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 820 292,13	40 094 373,74	10 290 076,82	9 324 272,96
XIII. Kapitał własny	97 689 165,01	88 946 468,69	22 939 806,27	20 685 225,28
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	407 791,48	403 855,81
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,50	0,12	0,12
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,63	5,12	1,32	1,19

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>201 561 558,39</b>	<b>192 528 899,82</b>
1. Wartość firmy	<b>1, 26</b>	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	<b>1</b>	2 983 834,48	2 644 973,70
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	<b>1</b>	16 360 387,79	18 129 034,67
4. Nakłady na wartości niematerialne	<b>1</b>	3 327 586,60	2 386 893,81
5. Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	177 293 590,77	167 771 838,89
8. Aktywa finansowe	<b>5</b>	155 562,40	155 562,40
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>22 443 984,00</b>	<b>20 335 384,11</b>
1. Zapasy	<b>10</b>	3 382 727,41	3 435 209,15
2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>7</b>	18 544 509,53	16 238 062,90
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	<b>9</b>		400 415,47
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>11</b>	237 948,42	72 186,63
8. Rozliczenia międzyokresowe	<b>12</b>	278 798,64	189 509,96
<b>B. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>224 005 542,39</b>	<b>212 864 283,93</b>

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>			
1. Kapitał akcyjny	<b>14</b>	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		114 416,51	29 885,84
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami		41 312 097,16	41 312 097,16
4. Zyski zatrzymane		54 526 071,34	45 867 905,69
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM</b>		<b>97 689 165,01</b>	<b>88 946 468,69</b>
Udziały niekontrolujące			
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>97 689 165,01</b>	<b>88 946 468,69</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
1. Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	37 385 736,04	37 395 060,90
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>13</b>	3 656 829,53	4 483 940,09
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>17</b>		
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>19</b>	6 800 419,87	6 031 249,69
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	<b>16</b>	91 040,35	75 892,97
6. Rozliczenia międzyokresowe	<b>18</b>	34 562 059,46	35 837 297,86
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>82 496 085,25</b>	<b>83 823 441,51</b>
<b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>			
<b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
1. Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	18 575 927,52	20 820 385,08
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>13</b>	2 437 895,30	2 112 447,84
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>17</b>	19 559 876,99	13 631 097,59
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	<b>19</b>	387 222,00	
5. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>		
6. Rozliczenia międzyokresowe	<b>18</b>	2 535 729,12	2 235 729,12
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	<b>16</b>	323 641,20	1 294 714,11
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>43 820 292,13</b>	<b>40 094 373,74</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>224 005 542,39</b>	<b>212 864 283,93</b>

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  
grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.**

**sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku (w PLN)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>NOTY</b>	<b>01-01-2019 31-12-2019</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21</b>	<b>96 264 824,12</b>	<b>85 134 366,41</b>
I. Amortyzacja		10 991 021,24	11 109 839,95
II. Zużycie materiałów i energii		34 748 570,32	29 723 908,18
III. Usługi obce		30 014 005,51	25 151 208,35
IV. Podatki i opłaty		315 228,86	300 946,09
V. Świadczenia pracownicze		9 352 691,46	8 162 063,99
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		841 056,08	343 978,14
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>B. Koszty operacyjne razem</b>	<b>21</b>	<b>86 262 573,47</b>	<b>74 791 944,70</b>
<b>C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>10 002 250,65</b>	<b>10 342 421,72</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>21</b>	<b>2 393 994,47</b>	<b>2 369 772,31</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>21</b>	<b>114 085,93</b>	<b>1 216 171,78</b>
<b>F. Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych</b>			
<b>G. Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>		<b>12 282 159,19</b>	<b>11 496 022,25</b>
<b>H. Przychody finansowe</b>	<b>21</b>	<b>1,37</b>	<b>74 598,92</b>
<b>I. Koszty finansowe</b>	<b>21</b>	<b>1 822 360,60</b>	<b>1 820 060,55</b>
<b>J. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>		<b>10 459 799,96</b>	<b>9 750 560,61</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	<b>1 801 634,31</b>	<b>981 216,17</b>
<b>L. Zysk netto</b>		<b>8 658 165,65</b>	<b>8 769 344,44</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>			
<b>Zysk / strata netto za rok obrotowy</b>		<b>8 658 165,65</b>	<b>8 769 344,44</b>
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		8 658 165,65	8 769 344,44
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej</b>	<b>21</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>21</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</b>		<b>84 530,67</b>	<b>65 647,84</b>
<b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>		<b>8 742 696,32</b>	<b>8 834 992,28</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,50</b>	<b>0,51</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,50</b>	<b>0,51</b>

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

<b>ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (w PLN)</b>			
Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 658 165,65	8 769 344,44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		8 658 165,65	8 769 344,44
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 365 800
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
podstawowy		0,50	0,50
rozwodniony		0,50	0,50
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,50	0,50
rozwodniony		0,50	0,50

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019 (w PLN)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	10 459 799,96	9 750 560,60
II. Korekty razem	14 483 081,08	15 749 407,77
1. Amortyzacja	10 991 021,24	11 109 839,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-39 335,44	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 674 470,65	1 682 363,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 310,75	125 257,65
5. Zmiana stanu rezerw	64 311,14	557 350,74
6. Zmiana stanu zapasów	47 735,68	-222 328,41
7. Zmiana stanu należności	-2 234 953,91	-2 899 838,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 774 672,77	3 656 192,42
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 064 527,08	1 740 570,63
10. Inne korekty	-1 020 589,14	0,00
11. Zapłacony podatek dochodowy	-703 414,07	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>24 942 881,04</b>	<b>25 499 968,37</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	81 436,05	517 211,45
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 975,61	517 211,45
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	70 460,44	
a) w jednostkach powiązanych	70 460,44	
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	18 470 101,23	24 670 998,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 470 101,23	24 670 998,70

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-18 388 665,18</b>	<b>-24 153 787,25</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	11 531 334,85	10 313 445,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	11 531 334,85	10 313 445,11
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	17 919 847,68	11 729 784,22
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	13 348 037,22	7 679 360,81
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 757 756,78	2 480 238,17
8. Odsetki	1 758 720,12	1 570 185,24
9. Inne wydatki finansowe	55 333,56	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-6 388 512,83</b>	<b>-1 416 339,11</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>165 703,03</b>	<b>-70 157,99</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>165 703,03</b>	<b>-70 157,99</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>72 186,63</b>	<b>142 344,62</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	58,76	27,71
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>237 948,42</b>	<b>72 186,63</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM sporządzone za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019 (kwota w PLN)**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,00</b>	<b>36 598 885,92</b>	<b>79 611 801,08</b>		<b>79 611 801,08</b>
- korekta podatku CIT-8 za rok 2017				595 332,98	595 332,98		<b>595 332,98</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018, po korektach</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,00</b>	<b>37 194 218,90</b>	<b>80 207 134,06</b>		<b>80 207 134,06</b>
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia/likwidacji spółek				-95 657,65	-95 657,65		
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>				<b>-95 657,65</b>	<b>-95 657,65</b>		<b>-95 657,65</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>8 769 344,44</b>	<b>8 769 344,44</b>		<b>8 769 344,44</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			65 647,84		65 647,84		65 647,84
<b>Razem całkowite dochody</b>			<b>65 647,84</b>	<b>8 769 344,44</b>	<b>8 834 992,28</b>		<b>8 834 992,28</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>29 885,84</b>	<b>45 867 905,69</b>	<b>88 946 468,69</b>		<b>88 946 468,69</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>29 885,84</b>	<b>45 867 905,69</b>	<b>88 946 468,69</b>		<b>88 946 468,69</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>8 658 165,65</b>	<b>8 658 165,65</b>		<b>8 658 165,65</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			84 530,67		84 530,67		84 530,67
<b>Razem całkowite dochody</b>			<b>84 530,67</b>	<b>8 658 165,65</b>	<b>8 742 696,32</b>		<b>8 742 696,32</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>114 416,51</b>	<b>54 526 071,34</b>	<b>97 689 165,01</b>		<b>97 689 165,01</b>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2019 ROKU DO 31-12-2019 ROKU**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

**1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. składa się z Krynicki Recykling SA i spółek zależnych (patrz punkt 1.1.1).

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników sporządzonej w dniu 10-10-2007 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 11475/2007 w Kancelarii Notarialnej Spółka Cywilna Anna Zajac – notariusz Jacek Zajac – notariusz. Spółka dominująca prowadzi działalność na terytorium obszaru kraju i za granicą na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 31-10-2007 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Olsztynie Spółka dominująca została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 519544043.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD 38.32 Z odzysk surowców z materiałów segregowanych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 07-04-2020 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 21-04-2020.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej jest nieoznaczony.

**1.1.1 SKŁAD GRUPY**

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metody konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					2019	2018
UAB „Krynicki Glass Recycling”	Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva	działalność produkcyjno - usługowa	Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas numer 303210537	pełna	zlikwidowana 01.2018	zlikwidowana 01.2018
Krynicki Glass Recycling OÜ	Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151, Estonia	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration numer 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151 spółka zależna została założona 04-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest krynicki Recykling S.A. Krynicki Glass Recycling OÜ została zarejestrowana Harju County Court Registration pod numerem 12581663.

**1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

W skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31.12.2019 i dzień sporządzenia sprawozdania:  
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 maja 2019 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2019-2022) w składzie:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Rafał Bogusławski - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31.12.2018 wchodził:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej.

## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)

#### **Koszt historyczny**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Grupa nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

### **2.2. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. W ocenie Zarządu zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017). Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – (opublikowano dnia 12 grudnia 2017), dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF:
  - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli;
  - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli;
  - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy;
  - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone

Zmiany te są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze – Zmiany do programu określonych świadczeń; ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”, wpływająca na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.
- MSSF 16 „Leasing” - Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka korzystała z umów leasingu, które zostały sklasyfikowane wcześniej jako leasing, a związane z nimi wartości aktywów i zobowiązań leasingowych zostały ustalone na podstawie wytycznych MSR 17. Wartości te stanowiły wartość początkową składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu na dzień wdrożenia nowego standardu, a ich dalsze rozliczenia będą dokonywane zgodnie z nowymi zasadami MSSF 16. Nowe umowy leasingu zawarte w 2019 roku zostały ujęte wg zasad MSSF 16.

Grupa uważa, że zastosowanie w/w zmienionych standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie, oraz których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, ale nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdania finansowe.

### **2.3. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ**

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich - PLN (o ile nie wskazano inaczej). Zastosowany poziom zaokrąglenia – do dwóch miejsc po przecinku.

### **2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Grupa nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Grupa ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Występujące należności przeterminowane nie stanowią zagrożenia dla prowadzonej działalności gospodarczej. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 535 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu spółki dominującej nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako maksymalne limity odnawialne wynosi 7,1 mln zł, w tym 4 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A., 2,5 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A, 0,6 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Millennium S.A. oraz 1,4 mln zł kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez SEB w Estonii.

Kredyty w rachunku bieżącym na 31.12.2019 są wykorzystane w kwocie 8,3 mln zł.

W wyniku między innymi inwestycji w nowy zakład produkcyjny w Czarnkowie Spółka odnotowała różnicę między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami obrotowymi (22,4 mln zł vs. 43,6 mln zł). Zarząd oczekuje poprawy tego wskaźnika w miarę prowadzenia działalności operacyjnej z wykorzystaniem pełnych mocy produkcyjnych zakładu w Czarnkowie.

**2.5. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR**

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2019 – kurs 4,2585 zł; 31-12-2018 – kurs 4,3000 zł,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 wartość 4,3018 zł; w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 wartość 4,2671 zł,

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczniku:

<b>Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>31-12-2019 roku kurs euro</b>	<b>31-12-2018 roku kurs euro</b>
	<b>4,2585</b>	<b>4,3000</b>
Aktywa trwałe	47 331 585,86	44 774 162,75
Aktywa obrotowe	5 270 396,62	4 729 159,10
<b>Aktywa razem:</b>	<b>52 601 982,48</b>	<b>49 503 321,84</b>
Kapitał własny	22 939 806,27	20 685 225,28
w tym kapitał podstawowy	407 791,48	403 855,81
Zobowiązania długoterminowe	19 372 099,39	19 493 823,61
Zobowiązania krótkoterminowe	10 290 076,82	9 324 272,96
<b>Pasywa razem:</b>	<b>52 601 982,48</b>	<b>49 503 321,84</b>

<b>Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów</b>	<b>od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro</b>	<b>od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku kurs euro</b>
	<b>4,3018</b>	<b>4,2671</b>
Przychody ze sprzedaży	22 377 800,95	19 951 574,60
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 325 131,49	2 423 787,33
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 855 120,92	2 694 138,16
Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 431 493,78	2 285 082,34
Zysk/strata netto	2 012 684,38	2 055 130,46

<b>Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro</b>	<b>od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku kurs euro</b>
	<b>4,3018</b>	<b>4,2671</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 798 242,84	5 976 018,18
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 274 644,38	-5 660 535,32
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 485 079,00	-331 924,66
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	38 519,46	-16 441,80
Środki pieniężne na początek okresu	16 780,56	33 359,02
Środki pieniężne na koniec okresu	55 313,69	16 917,22

### **3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### **3.1. ZASADY OGÓLNE**

##### **3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA**

Zasada kontynuacji działania zakłada, że Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą kontynuowały w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

##### **3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU**

Zasada memoriału nakłada obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

##### **3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI**

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

##### **3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI**

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

### **3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI**

Zasada ciągłości obejmuje ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe. Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

### **3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI**

Zasada istotności dotyczy prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne ważące dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej, i wyniku finansowego. Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji ocenianych należy łączyć. Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT**

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

1. MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
2. zyski, straty i powiązane z nim koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

### **3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ**

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

### **3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa Jednostki Dominującej.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.



### **3.1.10 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych – Spółka przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności, stawkę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- Nota 18 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- Nota 21 Odroczony podatek dochodowy – spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

## **3.2. KONSOLIDACJA**

### **3.2.1. ZASADY OGÓLNE**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicki Recykling S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej spółki zależnej sporządzone na dzień 31-12-2019 roku bądź do dnia utraty kontroli. Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku gdy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz jej jednostki zależnej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. Jeżeli daty sprawozdawcze Spółki dominującej i jednostki zależnej są różne, jednostka zależna – dla celów konsolidacji – sporządza dodatkowe sprawozdanie finansowe na ten sam dzień, co jednostka dominująca chyba, że jest to niewykonalne w praktyce.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę powiązaną z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. Kryteria oceny istotności zaprezentowano w punkcie 3.1.6.

Jednostka jest wyłączona z konsolidacji, jeżeli kontrola w zamierzeniu ma charakter tymczasowy ze względu na to, że jednostka została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w jednostkach zależnych i jednostkach stowarzyszonych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

### **3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Krynicki Recykling S.A. oraz jej jednostki zależnej; za wyjątkiem jednostki, która nie podjęła działalności oraz jednostka, które działalność

zaprzestała; sporządzone przez poszczególne jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dnia 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej.

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania grupy kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

1. wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
  - a) ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu wartość firmy z konsolidacji bądź w wyniku finansowym rozpoznawana jest nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad zapłatą przejmującego za jednostki gospodarcze, zgodnie z MSSF 3,
  - b) określane są i prezentowane oddzielnie udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych,
2. salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
3. wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich, jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz grupy, które mogą oznaczać utratę wartości, analizowane są w zakresie konieczności ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
4. ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niesprawujące kontroli, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów niesprawujących kontroli z dnia pierwotnego połączenia, obliczone zgodnie z MSSF 3 oraz zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych przypadające na udziały mniejszości, począwszy od dnia połączenia. Udział niesprawujący kontroli w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

### 3.2.3. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest nadwyżką wartości sumy przekazanej zapłaty nad wartością kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego z sytuacji finansowej. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości.

Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu. Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością sumy przekazanej zapłaty nad wartością kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF (ujemna wartość firmy) jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

### 3.3. SZCZEGÓLWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

#### 3.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. W grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie amortyzacji. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane na bieżąco.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Wartości niematerialne		
Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Prace rozwojowe	6,67%	15 lat
Oprogramowanie	16,67%	6 lat

### 3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Grupa potwierdza:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych;
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Okres amortyzacji przyjęto tak jak w punkcie wyżej.

### 3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

<b>Rzeczowy majątek trwałych</b>		
<b>Typ</b>	<b>Stawka amortyzacyjna</b>	<b>Okres</b>
Grunty	nie amortyzowane	nie dotyczy
Budynki i budowle	2,5-5,0 %	20-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5,0-20,0 %	4-20 lat
Urządzenia biurowe	10,0-20,0 %	5-10 lat
Środki transportu	7,0-33,0 %	3-14 lat
Komputery	20,0-33,0%	3 -5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5,0%	20 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Grupa dokonała podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

### **3.3.3. LEASING**

#### **3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca**

##### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu - polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku.**

Umowy leasingu na mocy, której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

##### **Leasing – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku**

###### **a) Grupa jako leasingobiorca**

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu (pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości), skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

#### Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu, tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna. Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **b) Grupa jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa jako leasingodawca, zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

### **3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według zasad określonych dla rzeczowych aktywów trwałych.

### **3.3.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA**

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

### **3.3.6. ZAPASY**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg następujących zasad:

- Materiały i towary: w wysokości ceny nabycia stanowiącej cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użycia lub wprowadzenia do obrotu,
- Produkty gotowe i produkty w toku: wg kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonych o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W przyjętej przez jednostkę metodzie ustalania wartości rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) tj. zgodnie z metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło.

### **3.3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

### **3.3.8. DOTACJE**

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Podsumowując, dotacje ujmowane są w sposób memoriałowy z uwzględnieniem zasady ostrożności.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

### 3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą w Grupie odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 3 lat w 100%. W ramach Grupy Kapitałowej odstępuje się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

### 3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

#### 3.3.10.1. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych nie uległa zmianie w związku z implementacją MSSF 9.

**Aktywa finansowe** wyceniane dotychczas w wartości godziwej pozostaną nadal wyceniane w wartości godziwej. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie, dalej pozostaną wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

**Należności handlowe** są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

**Instrumenty dłużne** – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody i koszty finansowe”.

Utrata wartości aktywów finansowych Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne



dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

### **3.3.10.2. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego**

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji. Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła. Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### **3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania**

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

### **3.3.10.4. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy**

Grupa wycenia:

- ✓ według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- ✓ według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Straty z tytułu utraty wartości są ujmowane na bieżąco w innych całkowitych dochodach.

### **3.3.11. KREDYTY BANKOWE**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

### **3.3.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę

efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują w Grupie się od 7 do 90 dni.

### **3.3.13. REZERWY**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmuje Zarząd. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

### **3.3.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

MSSF 15 Przychody z umów z klientami ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego Grupa spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Grupa zidentyfikowała wszystkie umowy zawarte z klientami i zapoznała się z ich kluczowymi warunkami, aby mieć pewność, że model został zastosowany w sposób prawidłowy i zgody z nowymi wymogami. MSSF 15 wprowadza także nowe wytyczne określające czy przychód należy rozpoznać w danym momencie czy też można rozłożyć jego ujęcie w czasie.

Aby mieć pewność, że nowy standard jest stosowany prawidłowo, Grupa dokonała następujących czynności:

- identyfikacja umowy / umów z klientem,
- określenie zobowiązania w zakresie świadczeń wynikających z umowy,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przyporządkowanie ceny do poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy,
- rozpoznanie przychodu w chwili, kiedy podmiot zrealizuje zobowiązanie w zakresie świadczenia (lub w toku takiej realizacji świadczenia).

Kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. W sprzedaży i należnościach licencyjnych wynikających z użytkowania własności intelektualnych przychód zostanie rozpoznany dopiero w momencie dokonania sprzedaży lub faktycznego wykorzystania.

Grupa realizuje przychody z umów z klientami w podziale na dwie istotne kategorie, które odzwierciedlają sposób wpływu czynników ekonomicznych na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

**Sprzedaż towarów i produktów**

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

**Pozostała sprzedaż**

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

W zawieranych przez Grupę umowach nie występują zapisy, które mogłyby wpłynąć na zmianę w zakresie prezentacji danych wg nowego standardu MSSF 15, w stosunku do przepisów MSR 18 obowiązujących przed 2018 rokiem.

**3.3.15. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na inne dochody całkowite.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	<b>31-12-2019 roku</b>	<b>31-12-2018 roku</b>
<b>EURO</b>	4,2585	4,3000

**3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

**3.3.16.1. Zasady ogólne**

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one w innych całkowitych dochodach i prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast, i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości bieżącej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń.

### **3.3.16.2. Odprawy emerytalne**

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Jeżeli nie powoduje to istotnych zniekształceń możliwe jest stosowanie uproszczonych metod ustalenia zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółki Grupy nie wypłacają nagród jubileuszowych.

### **3.3.16.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy**

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

### **3.3.17. PODATKI**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe i poniesione straty podatkowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne lub inne całkowite dochody.

### 3.4 Polityka rachunkowości jednostek zależnych.

Spółki zależne, należąca do Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A., są zobowiązana do prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami, wymogami i specyfiką zgodną z lokalnymi zasadami rachunkowości i wynikającymi z lokalnie obowiązujących przepisów prawa i innych adekwatnych regulacji w tym zakresie.

Jednakże, w odniesieniu do raportów przesyłanych do centrali Grupy (zarówno księgowych, jak i zarządczych), zastosowanie mają Grupowe zasady (polityka) rachunkowości, opisane w niniejszym dokumencie. Jeżeli mimo to pojawią się wątpliwości interpretacyjne, w ostateczności należy kierować się zasadami MSSF, gdyż z MSSF wynika polityka rachunkowości Grupy.

#### NOTA NR 1

##### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

##### Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	31-12-2019		31-12-2018	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35	
Koszty prac rozwojowych	16 360 387,79	16 360 387,79	18 129 034,67	18 129 034,67
Pozostałe wartości niematerialne	2 983 834,48		2 644 973,70	
Nakłady na wartości niematerialne	3 327 586,60	3 327 586,60	2 386 893,81	2 386 893,81
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>24 112 405,22</b>	<b>19 687 974,39</b>	<b>24 601 498,53</b>	<b>20 515 928,48</b>
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>24 112 405,22</b>	<b>19 687 974,39</b>	<b>24 601 498,53</b>	<b>20 515 928,48</b>

##### Załącznik 1-2 Zmiany wartości niematerialne w okresie (w PLN)

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>601 601,39</b>	<b>19 897 460,63</b>	<b>3 467 059,41</b>	<b>25 406 717,78</b>
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		1 785 292,42		2 531,72	<b>1 787 824,14</b>
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)				-75 444,32	<b>-75 444,32</b>
Amortyzacja (-)			-1 768 425,96	-751 785,32	<b>-2 520 211,28</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji				2 612,21	<b>2 612,21</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>2 386 893,81</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>2 644 973,70</b>	<b>24 601 498,53</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>2 386 893,81</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>2 644 973,70</b>	<b>24 601 498,53</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		940 692,79		405 147,10	<b>1 345 839,89</b>
Amortyzacja (-)			-1 768 646,88	-22 006,57	<b>-1 790 653,45</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>3 327 586,60</b>	<b>16 360 387,79</b>	<b>3 028 114,23</b>	<b>24 156 684,97</b>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2019 roku wynosi 16 360 387,79 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

**Załącznik 1-3** Wartości niematerialne (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01-01-2018 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 440 596,35	2 386 893,81	27 078 969,55	11 309 599,90	42 216 059,61
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-8 949 934,88	-8 664 626,20	-17 614 561,08
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2018</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>2 386 893,81</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>2 644 973,70</b>	<b>24 601 498,53</b>
<i>Stan na dzień 01-01-2019 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 440 596,35	3 327 586,60	27 484 116,65	11 714 747,00	43 967 046,60
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-11 123 728,86	-8 686 632,77	-19 810 361,63
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2019</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>3 327 586,60</b>	<b>16 360 387,79</b>	<b>3 028 114,23</b>	<b>24 156 684,97</b>

**Załącznik 1-4** Wartość firmy w PLN

Nazwa i siedziba jednostki przejmowanej	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata (przejmujący)	Przejęte aktywa netto z dnia podporządkowania (wartość godziwa)	Wartość firmy
MDJ Sp z o.o.	30-06-2011	100%	2 054 783,40	614 187,05	1 440 596,35
<b>Wartość ogółem</b>					<b>1 440 596,35</b>

Wartość bilansowa wartości firmy wynosi 1 440 596,35 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Pełkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie 8,7%.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy

WARTOŚCI NIEMATERIALNE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ  
STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Nie wystąpiły

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie wystąpiły

**NOTA NR 2**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Według dotychczasowej polityki rachunkowości linie sortownicze są amortyzowane w okresie ich ekonomicznej użyteczności, a koszty wymiany elementów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

**Załącznik 2-1**

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019

31 grudnia 2019 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>38 282 296,74</b>	<b>130 869 334,46</b>	<b>2 851 718,38</b>	<b>265 641,64</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>220 234 012,68</b>
Zakup bezpośredni		20 353 324,78	34 732 759,69	581 770,73	14 793,38	18 892 659,85	74 575 308,43
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie						-55 729 028,86	-55 729 028,86
Sprzedaż, zbycie (-)			-4 659,30	-56 097,56	-706,19		-61 463,05
Likwidacja (-)					-2 436,45		-2 436,45
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>58 635 621,52</b>	<b>165 597 434,85</b>	<b>3 377 391,55</b>	<b>277 292,38</b>	<b>8 554 578,72</b>	<b>239 016 392,75</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>		<b>-8 567 309,00</b>	<b>-42 066 742,18</b>	<b>-1 603 526,87</b>	<b>-224 595,73</b>		<b>-52 462 173,78</b>
Amortyzacja za okres		-1 453 854,73	-7 345 099,51	-349 834,60	-35 502,63		-9 184 291,47
Sprzedaż, zbycie			4 659,30	51 432,70			56 092,00
Przemieszczenia między grupami		-26 070,17	26 070,17				
Likwidacja					2 436,45		2 436,45
Różnice kursowe z przeliczenia	-458,58	-84 580,33	-50 516,91	-15,54	706,18		-134 865,18
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>-458,58</b>	<b>-10 131 814,23</b>	<b>-49 431 629,13</b>	<b>-1 901 944,31</b>	<b>-256 955,73</b>		<b>-61 722 801,98</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>29 714 987,74</b>	<b>88 802 592,28</b>	<b>1 248 191,51</b>	<b>41 045,91</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>167 771 838,90</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 573 615,16</b>	<b>48 503 807,29</b>	<b>116 165 805,72</b>	<b>1 475 447,24</b>	<b>20 336,65</b>	<b>8 554 578,72</b>	<b>177 293 590,77</b>



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 (w PLN)

31 grudnia 2018 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 497 202,86</b>	<b>38 282 296,74</b>	<b>127 955 309,69</b>	<b>2 702 529,03</b>	<b>255 587,88</b>	<b>24 397 404,91</b>	<b>196 090 331,10</b>
Zakup bezpośredni			3 574 006,78	566 341,50	18 518,84	20 335 052,05	<b>24 493 919,16</b>
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			3 422 249,96			-3 422 249,96	<b>0,00</b>
Sprzedaż, zbycie (-)			-1 491,24	-417 152,15	-2 722,03		<b>-421 365,42</b>
Przemieszczenia między grupami			-4 080 740,73			4 080 740,73	<b>0,00</b>
Likwidacja (-)					-5 743,05		<b>-5 743,05</b>
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	76 870,88						<b>76 870,88</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>38 282 296,74</b>	<b>130 869 334,46</b>	<b>2 851 718,38</b>	<b>265 641,64</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>220 234 012,68</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>		<b>-7 215 696,38</b>	<b>-37 036 183,34</b>	<b>-1 414 886,47</b>	<b>-209 284,58</b>		<b>-45 876 050,77</b>
Amortyzacja za okres		-1 437 459,67	-9 759 157,26	-452 239,93	-21 128,29		<b>-11 669 985,14</b>
Sprzedaż, zbycie		452 842,35		262 217,29	1 885,39		<b>716 945,03</b>
Przemieszczenia między grupami			4 728 598,41				<b>4 728 598,41</b>
Likwidacja				1 382,24	3 931,75		<b>5 313,99</b>
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-366 995,30					<b>-366 995,30</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>		<b>-8 567 309,00</b>	<b>-42 066 742,18</b>	<b>-1 603 526,87</b>	<b>-224 595,73</b>		<b>-52 462 173,78</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>2 497 202,86</b>	<b>31 066 600,36</b>	<b>90 919 126,36</b>	<b>1 287 642,55</b>	<b>46 303,30</b>	<b>24 397 404,91</b>	<b>150 214 280,33</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>29 714 987,74</b>	<b>88 802 592,28</b>	<b>1 248 191,51</b>	<b>41 045,91</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>167 771 838,90</b>

**Załącznik 2-2** Aktywa, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań (w PLN)

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018
Nieruchomości	85 444 350,57	24 057 902,76
Maszyny	74 188 500,02	102 818 180,25
<b>Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>131 423 531,47</b>	<b>126 876 083,01</b>

**Załącznik 2-3** Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018
BOŚ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza LED *		803 479,90
	nieruchomość Pełkinie *		8 214 171,90
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo/Wyszków		383 496,29
	ładowarka		72 386,82
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	34 391 140,94	35 503 700,20
	spektrofotometr, stacja sortująca	607 722,28	1 038 104,56
	Linia HR Pełkinie	5 061 963,03	3 077 082,33
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	935 086,16	1 015 931,12
	linia sortownicza Wyszków BINDER *	12 543 859,64	13 698 290,00
	Linia LED Wyszków BGK 3 *	3 190 463,06	3 420 957,02
	Linia Binder Pełkinie *	4 025 868,50	3 569 884,24
	linia sortownicza Pełkinie *	14 182 990,64	14 714 790,79
	ZUSS Czarnków (grunt, plac, hala, budynki)	21 093 688,94	12 123 468,49
	Linia HR Czarnków	31 689 530,84	24 824 606,31
	ZUSS Wyszków (grunt, plac, hala, budynki)	15 554 336,64	
ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)*	12 058 466,17		
Millennium kredyt inwestycyjny	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)*		
SEB Estonia	nieruchomość Jarvakandi	2 334 809,37	2 388 856,44
	suszarnia	868 734,00	928 800,00
	sorter	1 031 947,87	1 098 076,60
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>		<b>159 570 608,08</b>	<b>126 876 083,02</b>

\* zabezpieczenie przez BOŚ SA, ING, BGŻ i Millennium wartość ujęto w jednej pozycji

W wartości środków trwałych i środków trwałych w budowie aktywowano koszty finansowe:

- w okresie od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku w kwocie 350 151,47 zł
- w okresie od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku w kwocie 645 450,13 zł.

Wszystkie kredyty są kredytami inwestycyjnymi, a więc stopa kapitalizacji wynosi 100% w okresie przystosowania środków trwałych do użytkowania.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie występują

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

**NOTA NR 3**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

**NOTA NR 4**

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nie występują

**NOTA NR 5**

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

Krynicki Recykling S.A. posiada 4,0% akcje Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A.

**NOTA NR 6**

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA NR 7**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ POŻYCZKI

**Załącznik 7-1** Należności z tytułu dostaw i usług (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-12-2018</b>
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	17 536 789,85	11 556 485,54
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	17 536 789,85	11 556 485,54

**Załącznik 7-2** Pozostałe należności (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-12-2018</b>
Należności z tytułu podatków	452 579,68	3 363 332,49
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Inne	555 140,00	1 718 660,34
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
<b>Pozostałe należności ogółem</b>	1 007 719,68	5 081 992,83

Zarząd Jednostki dominującej przeanalizował historyczne dane dotyczące spłat należności przez kontrahentów Grupy i ocenił, że odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności handlowych, wymagany przepisami MSSF 9, jest znikomy, wobec czego pomijalny.

**Załącznik 7-3** Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - struktura walutowa (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019		na dzień 31-12-2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	17 988 310,00	17 988 310,00	15 169 540,56	15 169 540,56
EUR	130 609,26	556 199,53	341 828,45	1 468 937,81
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>18 544 509,53</b>	<b>x</b>	<b>16 638 478,37</b>

**Załącznik 7-4** Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2019	31-12-2018
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>4 796 592,22</b>	<b>3 324 032,55</b>
do 1 miesiąca	3 015 729,42	2 236 413,49
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	519 786,12	361 577,96
powyżej 6 miesięcy do roku	287 756,06	339 959,46
powyżej roku	973 320,62	386 081,64
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>		
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>4 796 592,22</b>	<b>3 324 032,55</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>		
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>4 796 592,22</b>	<b>3 324 032,55</b>

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

**Załącznik 7-5** Pożyczki (w PLN)

Nie występują

**NOTA NR 8**

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Dodatkowe informacje dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zamieszczono w nocie nr 19.

**NOTA 9**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszą 0,00 zł.

**NOTA 10**

ZAPASY

**Załącznik 10-1** Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2019	31-12-2018
Materiały	2 313 229,17	1 930 917,20
Wyroby gotowe	1 069 498,24	1 504 291,95
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>3 382 727,41</b>	<b>3 435 209,15</b>

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na zapasy składa się głównie wyceniona według cen nabycia stłuczka szklana.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

**NOTA NR 11**

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

**Załącznik 11-1** Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31-12-2019</b>	<b>za okres 31-12-2018</b>
środki pieniężne na rachunku bankowym	237 948,42	72 186,63
środki pieniężne w kasie		
inne środki pieniężne		
<b>Razem</b>	<b>237 948,42</b>	<b>72 186,63</b>

**NOTA NR 12**

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

**Załącznik 12-1** Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia majątkowe	206 139,63	119 574,50
prenumeraty	5 330,01	2 620,54
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	120,00
szkolenia	52 828,79	53 059,19
depozyty i kaucje	13 733,94	13 680,27
winiety	646,27	455,46
<b>RAZEM</b>	<b>278 798,64</b>	<b>189 509,96</b>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe,		
<b>RAZEM</b>	<b>278 798,64</b>	<b>189 509,96</b>

**NOTA NR 13**

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

**Załącznik 13-1** Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31-12-2019</b>	<b>za okres 31-12-2018</b>
Kredyty	55 961 663,56	58 215 445,98
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 094 724,83	6 596 387,93
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>62 056 388,39</b>	<b>64 811 833,91</b>
długoterminowe	41 042 565,57	41 879 000,99
krótkoterminowe	21 013 822,82	22 932 832,92

**Załącznik 13-2** Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31-12-2019</b>	<b>za okres 31-12-2018</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 575 927,52	20 820 385,08
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 385 736,04	37 395 060,90
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	9 788 080,07	8 588 532,29
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	20 816 171,42	21 672 448,08
płatne powyżej 5 lat	6 781 484,54	7 134 080,53
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>55 961 663,56</b>	<b>58 215 445,98</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 13-3** Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2019 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		Saldo na dzień 31.12.2019			Waluta	Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota razem	k/term	d/term				
<b>BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)</b>	640 000,00	PLN	<b>46 821,97</b>	46 821,97	0,00	PLN	03-08-2012	30-06-2020	WIBOR 3M+ marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Weksel in blanco									
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ									
3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy									
<b>PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)</b>	15 208 000,00	PLN	<b>5 954 999,65</b>	1 971 553,69	3 983 445,97	PLN	19-06-2013	28-12-2022	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Weksel własny in blanco									
2. Zastaw (przejściowo przewłaszczenie) na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia									
3. Hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)</b>	20 700 000,00	PLN	<b>8 175 018,47</b>	2 037 092,51	6 137 925,96	PLN	16-01-2014	31-12-2023	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy									
3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy									
4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy									
5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach wraz z cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)</b>	4 250 000,00	PLN	<b>2 217 199,20</b>	492 019,13	1 725 180,07	PLN	02-07-2014	30-06-2024	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszku projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy									
	2 600 000,00	PLN	1 316 354,16	272 980,20	1 043 373,96	PLN			

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycy jny (59)</b>								24-10- 2014	23-10- 2024	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>										
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy										
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycy jny (68)</b>	4 950 000,00	PLN	<b>2 092 025,97</b>	642 488,99	1 449 536,98	PLN		23-04- 2015	25-03- 2023	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>										
1. Weksel własny niezupelny in blanco wraz z deklaracją wekslową										
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy										
3. Hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy										
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycy jny (53)</b>	1 347 200,00	PLN	<b>722 520,31</b>	137 497,63	585 022,68	PLN		08-06- 2017	17-03- 2025	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>										
1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową										
2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych										
3. Hipoteka umowna do kwoty 2.020.800 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy										
4. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy										
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycy jny (79)</b>	1 100 000,00	PLN	<b>344 968,78</b>	206 838,06	138 130,72	PLN		11-08- 2016	25-08- 2021	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>										
1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9										
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycy jny technolog iczny (80)</b>	13 245 750,00	PLN	<b>7 284 430,51</b>	1 442 538,80	5 841 891,70	PLN		11-08- 2016	31-07- 2026	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>										
1. Hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej										
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy										
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycy jny (20)</b>	2 727 900,00	PLN	<b>2 522 591,13</b>	382 773,46	2 139 817,67	PLN		11-08- 2016	31-07- 2026	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>										

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

1. Hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (02)</b>	8 337 623,00	PLN	<b>8 008 067,55</b>	931 185,55	7 076 882,00	PLN	08-08-2018	31-07-2028	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka umowna do kwoty 10.700.000 na nieruchomości w Czarnkowie (KW nr PO2T/00041597/4) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na nabywanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
<b>PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny (14)</b>	204 000,00	PLN	<b>159 024,21</b>	44 296,47	114 727,74	PLN	10-08-2018	31-07-2023	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Zastaw rejestrowy na nabywanym urządzeniu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (91)</b>	5 000 000,00	PLN	<b>4 349 902,59</b>	715 355,05	3 634 547,54	PLN	31-01-2019	31-01-2026	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Wyszków 4.4, stanowiącej całość recyklingu szkła, złożonej min. z 5 szt. sorterów optoelektronicznych, systemu deetykciarek oraz separatora aluminium									
2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt.1.									
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3, obejmującej: a) sorter optoelektroniczny - 3 szt., b) urządzenie ORKA (do eliminowania zanieczyszczeń organicznych), c)przenośniki taśmowe, d)sita - 3 szt., e) rynny wibracyjne - 3 szt., f) zsypy - 3 szt., g) konstrukcja stalowa, h) instalacja elektryczna									
4. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt. 3.									
5. oświadczenie o poddaniu się egzekucji klienta w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 7.500.000,00 zł									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym (91)</b>	4 000 000,00	PLN	<b>3 918 725,22</b>	3 918 725,22	0,00	PLN	16-01-2014	28-02-2021	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy									
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy									
4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy									
5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii</b>	2 500 000,00	PLN	<b>2 499 837,40</b>	2 499 837,40	0,00	PLN	27-04-2016	30-06-2021	WIBOR 1M + marża banku



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

wielocelo wej									
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. weksel własny in blanco									
2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.									
<b>Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym</b>	600 000,00	PLN	<b>574 994,00</b>	574 994,00	0,00	PLN	01-03-2019	29-02-2020	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. weksel własny in blanco									
<b>Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny technologiczny (60)</b>	5 628 750,00	PLN	<b>2 986 447,77</b>	296 865,46	2 689 582,31	PLN	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka łączna na III miejscu do kwoty 12 960 000,00 PLN na nieruchomości w Pełkniach opisanej w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
<b>Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny (73)</b>	1 571 250,00	PLN	<b>568 366,30</b>	56 394,79	511 971,51	PLN	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka łączna na III miejscu do kwoty 12 960 000,00 PLN na nieruchomości w Pełkniach opisanej w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
<b>Bank Millennium S.A. - kredyt rewolwinowy (58)</b>	900 000,00	PLN	<b>69 994,01</b>	69 994,01	0,00	PLN	29-08-2019	30-08-2020	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka łączna na III miejscu do kwoty 12 960 000,00 PLN na nieruchomości w Pełkniach opisanej w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową									
<b>SEB Estonia - overdraft</b>	1 405 305,00	EUR przeliczona na PLN	<b>1 401 755,84</b>	1 401 755,84	0,00	PLN	24-10-2017	31-10-2020	EURIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją praw z polisy									
2. Gwarancja Krynicki Recykling S.A. do kwoty 170 000,00 EUR									
	817 632,00		<b>182 907,34</b>	182 907,34	0,00	PLN			

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

SEB Estonia - leasing zwrotny na suszarnię		EUR przeliczona na PLN					26-10-2016	24-10-2020	EURIBOR 3M + marża
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych									
3. zastaw rejestrowy na sorterze firmy Binder wraz z cesją praw z polisy									
SEB Estonia - leasing zwrotny na sorter	1 110 616,80	EUR przeliczona na PLN	564 711,19	251 011,97	313 699,22	PLN	05-03-2018	24-03-2022	EURIBOR 3M + marża
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych									
3. zastaw rejestrowy na sorterze firmy KRS wraz z cesją praw z polisy									

Razem saldo na dzień 31.12.2019			Waluta
Kwota razem	k/term	d/term	
55 961 663,56	18 575 927,52	37 385 736,04	PLN

**Załącznik 13-4** Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe (w PLN)

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w PLN)		
Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
Zobowiązanie leasingowe	6 094 724,83	6 596 387,93
<b>Razem</b>	<b>6 094 724,83</b>	<b>6 596 387,93</b>
część długoterminowa	3 656 829,53	4 483 940,09
część krótkoterminowa	2 437 895,30	2 112 447,84

**Załącznik 13-5** Zobowiązania z tytułu umów leasingu (w PLN)

Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu wyceniane są według wartości nominalnej leasingu.

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	2 437 895,30	2 112 447,84
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 656 829,53	4 483 940,09
Płatne powyżej 5 lat		
<b>w tym przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem</b>	<b>6 094 724,83</b>	<b>6 596 387,93</b>
Koszty finansowe	350 151,47	645 450,13

Przyszłe minimalne odsetki z tytułu umów leasingu ogółem	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
Płatne do 1 roku	187 885,07	236 709,02
Płatne do 1 - 5 lat	162 266,40	408 741,11
Płatne powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>350 151,47</b>	<b>645 450,13</b>

Koszty finansowe bieżącego okresu (2019 r.) z tytułu umów leasingu: 277 138,86 zł

## Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

### Ryzyko kredytowe

Grupa zawierając transakcje handlowe dokonuje oceny zdolności kredytowej klientów. Klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności oraz wprowadzeniu zasad blokowania sprzedaży do klientów wykazujących przeterminowane zobowiązania wobec Grupy, ryzyko nieściągalności należności zostało ograniczone. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstające w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy jest znikome.

Lokaty, depozyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty - Grupa zarządza ryzykiem kredytowym związanym z środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje depozytowe działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Udział trzech głównych banków, w których Spółka posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił około 100% i na dzień 31 grudnia 2018 roku około 99%.

### Ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych. Kredyty walutowe nie występują.

#### Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany

##### Wartości bilansowe na dzień 31.12.2019

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,2585		4,6844	3,8327
<b>aktywa</b>				
należności handlowe	556 199,53	130 609,26	55 626,48	-55 613,42
środki pieniężne	288 986,75	1 315,10	560,10	-559,97
<b>zobowiązania</b>				
zobowiązania handlowe	1 292 190,57	300 748,04	128 088,59	-128 058,52
wpływ na wynik finansowy			<b>-71 902,01</b>	<b>71 885,13</b>
			<b>-58 240,63</b>	<b>58 226,96</b>

### Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Tabele z zobowiązaniami finansowymi Grupy wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 13-3 a także tabele z pozostałymi zobowiązaniami zawiera załącznik 17-1.

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2019 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Spadek stopy procentowej o 1 punkt procentowy
<b>aktywa</b>			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	237 948,42	2 379,48	-2 379,48
<b>pasywa</b>			
kredyty	55 961 663,56	559 616,64	-559 616,64
leasingi	6 094 724,83	60 947,25	-60 947,25
wpływ na wynik finansowy		<b>-618 184,41</b>	<b>618 184,41</b>
		<b>-500 729,37</b>	<b>500 729,37</b>

W tabelach zawartych w załączniku 13-2, jak również 13-3 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

### Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Grupa nie ujawnia również wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSSF 9. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały i akcje w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

### Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2) oraz
- dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3).

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31-12-2019			Stan na 31-12-2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa: Udziały i akcje			155 562,40			155 562,40

### Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

### Zastawy

Grupa nie posiada zastawy na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-3, 13-3 zabezpieczeń umów kredytowych.

### Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2019 roku.

### Utrata wartości

Nie występuje.

### Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2019 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

### Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

W Grupie nie wystąpiły reklasyfikacje instrumentów z jednej grupy do drugiej. Ponadto w Grupie nie wystąpiły żadne instrumenty złożone i wbudowane.

### NOTA NR 14

INNE CAŁKOWITE DOCHODY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

#### Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>1 736 580,00</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 14-2** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019 roku

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje
Seria B	zwykłe	brak	1 355 948	135 594,80	gotówka
Seria C	zwykłe	brak	700 000	70 000,00	gotówka
Seria D	zwykłe	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykłe	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykłe	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykłe	lock-up	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G II transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G III transza	zwykłe	brak	334 000	33 400,00	gotówka
Seria H	zwykłe	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykłe	brak	67 000	6 700,00	gotówka
Seria J I transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka

**Załącznik 14-3** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018 roku

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje
Seria B	zwykłe	brak	1 355 948	135 594,80	gotówka
Seria C	zwykłe	brak	700 000	70 000,00	gotówka
Seria D	zwykłe	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykłe	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykłe	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykłe	lock-up	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G II transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G III transza	zwykłe	brak	334 000	33 400,00	gotówka
Seria H	zwykłe	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykłe	brak	67 000	6 700,00	gotówka
Seria J I transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka

**Załącznik 14-4** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
<b>Razem</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 14-5** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
<b>Razem</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>

Pan Adam Krynicki został ujawniony w powyższym zestawieniu, ponieważ DAWEI Ltd jest podmiotem od niego zależnym i w związku z tym Pan Adam Krynicki posiada pośrednio 27,79% oraz bezpośrednio 3,65%, co stanowi łącznie 31,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji – 0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

**Załącznik 14-6** Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

Seria / emisja	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	1 736 580,00	1 736 580,00
<b>Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie</b>		
emisja akcji -seria B		
emisja akcji -seria C		
emisja akcji -seria E		
emisja akcji -seria G I transza		
emisja akcji -seria G II transza		
emisja akcji -seria G III transza		
emisja akcji -seria H		
emisja akcji -seria I		
emisja akcji -seria J I transza		
<b>Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie</b>	1 736 580,00	1 736 580,00

**NOTA NR 15**

**POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

**Kapitał udziałowców niekontrolujących.**

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występuje.

**NOTA NR 16**

## REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

**Załącznik 16-1** Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw (w PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2018 roku</b>	<b>52 628,64</b>	<b>259 938,03</b>	<b>500 689,67</b>	<b>813 256,34</b>
Zwiększenia rezerw	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08
Zmniejszenia rezerw (-)	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2018 roku, w tym:</b>	<b>75 892,97</b>	<b>260 806,08</b>	<b>1 033 908,03</b>	<b>1 370 607,08</b>
rezerwy krótkoterminowe		260 806,08	1 033 908,03	1 294 714,11
rezerwy długoterminowe	75 892,97			75 892,97
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2019 roku</b>	<b>75 892,97</b>	<b>260 806,08</b>	<b>1 033 908,03</b>	<b>1 370 607,08</b>
Zwiększenia rezerw	91 040,35	309 969,84		401 010,19
Zmniejszenia rezerw (-)	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Rezerwy rozwiązane (-)			-1 033 908,03	-1 033 908,03
Pozostałe zmiany stanu rezerw			13 671,36	13 671,36
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2019 roku, w tym:</b>	<b>91 040,35</b>	<b>309 969,84</b>	<b>13 671,36</b>	<b>414 681,55</b>
rezerwy krótkoterminowe		309 969,84	13 671,36	323 641,20
rezerwy długoterminowe	91 040,35			91 040,35

**NOTA NR 17**

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

**Załącznik 17-1** Pozostałe zobowiązania (specyfikacja) (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 053 360,14	704 375,01
z tytułu podatku dochodowego	387 222,00	
z tytułu wynagrodzeń	827 571,91	702 907,58
inne	1 807 815,96	1 809 117,22
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>4 075 970,01</b>	<b>3 216 399,81</b>
część krótkoterminowa	4 075 970,01	3 216 399,81

**Załącznik 17-2** Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	15 871 128,98	10 414 697,78
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>15 871 128,98</b>	<b>10 414 697,78</b>

**Załącznik 17-3** Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019		na dzień 31-12-2018	
		po przeliczeniu na PLN		po przeliczeniu na PLN
PLN	14 578 938,41	14 578 938,41	8 686 495,50	8 686 495,50
EUR	300 748,04	1 292 190,57	414 347,57	1 728 202,28
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>15 871 128,98</b>	<b>x</b>	<b>10 414 697,78</b>



**NOTA NR 18**

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

**Załącznik 18-1** Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-12-2018</b>
Dotacje	37 097 788,58	38 073 026,98
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	37 097 788,58	38 073 026,98
rozliczenia długoterminowe	34 562 059,46	35 837 297,86
rozliczenia krótkoterminowe	2 535 729,12	2 235 729,12

**Załącznik 18-2** Rodzaje dotacji (w PLN)

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W Grupie wystąpiły tylko dotacje dotyczące określonego składnika aktywów, wówczas wartość dotacji jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych (przychodów przyszłych okresów), a następnie jest stopniowo ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2019		2018	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	26 216,00	8 738,52	34 954,52
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	141 023,75	52 845,00	193 868,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 412 692,22	138 611,28	1 551 303,50
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 262 114,24	276 993,60	2 539 107,84
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 386 986,64	164 790,48	1 551 777,12
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 316 734,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 316 734,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 238 582,02	96 512,88	1 335 094,90
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	13 446 480,02	927 253,32	14 373 733,34
Linia Sortownicza Wyszaków 4.4	07-2030	170 000,04	2 535 833,12	170 000,04	2 705 833,16
Linia Czarnków	10-2038	300 000,00	5 674 999,98		5 602 721,03
Dotacja NCBiR Pełkinie	09-2020		1 803 663,47		915 451,70
<b>RAZEM</b>		<b>2 535 729,12</b>	<b>34 562 059,46</b>	<b>2 235 729,12</b>	<b>35 837 297,86</b>

**Nazwa projektu: "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych"**

Dnia 23 lutego 2011 roku Emitent podpisał umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Projekt ten zrealizowano w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.250.000 zł. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Dnia 11 maja 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez

Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

W dniu 8 sierpnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem było udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią był kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 23 sierpnia 2011 roku na kwotę 1.750.000 zł. Był to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A., udzielony w celu sfinansowania linii technologicznej objętej projektem.

Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 10.242.000 zł i została sfinansowana powyższymi kredytami w łącznej wysokości 7.000.000 zł (linia technologiczna) oraz środkami własnymi w wysokości 3.242.000 zł (hala, place, boksy grunt w Pełkiniach). Po zrealizowaniu inwestycji przyznana premia technologiczna w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł pomniejszyła zadłużenie Kredytowe Emitenta.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.750.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku. Umowa została zrealizowana.

W dniu 26 lipca 2012 roku po spełnieniu wymagań i rozliczeniu powyższej umowy spółka otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww. kredytu.

**Nazwa projektu: Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10mm" – projekt badawczo-rozwojowy**

Dnia 14 czerwca 2011 r. Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, reprezentowaną przez Rzeszowską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. w Rzeszowie, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac). Projektowi pod nazwą "Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10mm" została przyznana dotacja w kwocie 7.563.255 zł, natomiast całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu to 21.609.300 zł

Sfinansowanie niniejszej inwestycji nastąpiło ze środków własnych oraz z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez BGŻ S.A. w dniu 10 października 2011 roku na łączną kwotę 14.000.000 zł, z czego:

Kredyt inwestycyjny w kwocie 7.563.255 zł z przeznaczeniem na: a) finansowanie zakupu oprogramowania do linii technologicznej, b) zakupu linii technologicznej austriackiej firmy BINDER, c) refinansowanie zakupu zestawów komputerowych i wyposażenia do laboratorium.

Kredyt inwestycyjny w kwocie 1.436.745 zł, z przeznaczeniem na finansowanie a) reszty ceny za oprogramowanie do linii technologicznej, b) reszty ceny za linię technologiczną austriackiej firmy BINDER.

Kredyt rewolwingowy do kwoty 5.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu materiału badawczego stłuczki szkła opakowaniowego w łącznej kwocie 8.328.200 zł w ramach realizacji projektu inwestycyjnego "Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji. Kredyt rewolwingowy w dn. 15.01.2013 zgodnie z aneksem nr 4 został zwiększony do kwoty 7.243.179,00 zł.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.105.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku oraz umowę z CompuTec S.A. z siedzibą w Świebodzinie o wartości 6.000.000 zł na dostarczenie specjalistycznego oprogramowania do sterowania pracą ciągu technologicznego opartego na separatorach optoelektronicznych oraz do pomiaru i badania odzysku ze stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10 mm.

**Nazwa projektu: „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”.**

Dnia 20 czerwca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał kolejną umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.235.000 zł. Projekt realizowany był w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej, zmienioną ustawą z dnia 3 lutego 2011 roku. Dnia 14 października 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

W dniu 9 grudnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację tego projektu. Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią był kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 18 października 2011 roku na kwotę 1.745.000 zł. Był to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A.

Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 6.980.000 zł i dotyczyła zakupu linii technologicznej. Została ona sfinansowana powyższymi kredytami.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.745.000 EUR.

W dniu 3 sierpnia 2012 roku po spełnieniu wymagań i rozliczeniu powyższej umowy spółka otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww kredytu.

**Nazwa projektu: „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego” – projekt badawczo-rozwojowy**

Powyższy projekt był projektem badawczo-rozwojowym, któremu została przyznana dotacja w wysokości 3.690.995 zł przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 – Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac). W dniu 7 listopada 2011 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie.

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.520.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku. Umowa została zrealizowana.

W dniu 21 maja 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Operacyjny w Olsztynie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 8.338.000,00 zł, dotyczące finansowania projektu pt. „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”. Projekt ten jest dofinansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac).

Kredyt inwestycyjny w kwocie 3.690.995,00 zł, z przeznaczeniem na: a) finansowanie zakupu oprogramowania do linii technologicznej, b) zakupu linii technologicznej, c) refinansowanie zakupu zestawów komputerowych i wyposażenia do laboratorium.

Kredyt inwestycyjny w kwocie 2.647.005,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie a) reszty ceny za oprogramowanie do linii technologicznej, b) reszty ceny za linię technologiczną.

Kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 2.000.000,00, z przeznaczeniem na sfinansowanie potrzeb obrotowych dotyczących stłuczki szklanej będącej wsadem do prac badawczych projektu, związanych z odzyskiem stłuczki szklanej pozbawionej niebezpiecznego dla zdrowia ołowiu.

**Nazwa projektu: "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje".**

W dniu 18 stycznia 2013 Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację o przyznaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”) dofinansowania projektu "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje". Wydatki kwalifikowane w/w projekcie wyniosły 38.020.000 zł, a kwota przyznanej dotacji to 19 010 000,00 PLN.

Do zawarcia umowy z PARP wymagany był zakup działki, na której Emitent będzie realizował kolejne etapy inwestycji. W dniu 26 marca 2013 roku została zawarta umowa zakupu działki w Lublińcu (województwo śląskie), znajdującej się na terenie Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, która była przedmiotem przetargu w dniu 18 marca 2013 roku.

Umowa o dofinansowanie z PARP została podpisana przez Krynicki Recykling S.A. w dniu 5 czerwca 2013 r., a w dniu 19 czerwca 2013 roku, Emitent zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 25.352.000,00 zł, które dotyczyły finansowania w/w projektu w tym:

- kredyt inwestycyjny w wysokości 15.208.000 zł,
- kredyt pomostowy w wysokości 9.010.000 zł, spłacany z otrzymanych środków z tytułu refundacji poniesionych wydatków,
- kredyt obrotowy odnawialny na VAT w wysokości 1.134.000 zł.

W związku z realizowaną wówczas inwestycją, w dniu 4 lipca 2013 roku została podpisana umowa handlowa z KOLB sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim, której przedmiotem było wykonanie przez Kontrahenta całości robót budowlanych polegających na wybudowaniu zakładu uzdatniania stłuczki szklanej składającego się z szeregu budynków, obiektów kubaturowych zamkniętych i otwartych oraz uzbrojenia liniowego podziemnego wraz z infrastrukturą, zlokalizowanego w Lublińcu. Wartość Umowy wyniosła 10.763.030 zł netto.

W dniu 17 lipca 2013 roku, Emitent podpisał kontrakt na dostawę urządzeń – linii technologicznej z KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech. Wartość kontraktu wyniosła 4.770.000 EUR.

**Nazwa projektu: „Technologia ograniczenia strumienia odpadów nieorganicznych powstałych w procesie uzdatniania stłuczki szklanej”.**

W dniu 21 czerwca 2013 roku Emitent uzyskał informację o przyznaniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania w/w projektu w formie premii technologicznej w wysokości 1.932.000 zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 4.830.000 PLN

Sfinansowanie niniejszej inwestycji nastąpiło ze środków własnych oraz z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie w dniu 18 października 2012 roku na łączną kwotę 4.347.000,00 zł, w tym kredyt technologiczny w kwocie 3.622.500,00 zł, który został częściowo spłacony ze środków pochodzących z premii technologicznej i kredyt inwestycyjny uzupełniający w kwocie 724.500 zł.

W ramach niniejszego projektu, w dniu 16 sierpnia 2013 roku, Emitent podpisał kontrakt na dostawę urządzeń – linii technologicznej z KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech (dalej KRS). Wartość kontraktu wyniosła 525.000 EUR, z terminem realizacji w IV kwartale 2013 roku. Inwestycja została przeprowadzona w Wyszkanie woj. mazowieckie.

**Nazwa projektu: „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm ”**

W dniu 27 czerwca 2014 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszkanie, woj. mazowieckie, a maksymalna kwota przyznanej dotacji wyniosła 3,4 mln zł, co stanowiło 40% wydatków kwalifikowanych projektu.

Emitent otrzymał środki dotacyjne w formie zaliczki (83,20% przyznanej dotacji) oraz w formie refundacji (16,80%).

Do współfinansowania powyższego projektu przystąpił ING Bank Śląski S.A., z którym Emitent w dniu 2 lipca 2014 roku zawarł trzy umowy kredytowe:

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

Kredyt inwestycyjny unijny (pomostowy) w kwocie 571.200,00 zł,

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT i wydatków niekwalifikowanych projektu do kwoty:

- 944.600,00 zł, w okresie od dnia 02.07.2014 r. do dnia 31.10.2015 r.
- 861.266,70 zł w okresie od dnia 01.11.2015 r. do dnia 30.11.2015 r.
- 777.933,33 zł w okresie od dnia 01.12.2015 do dnia 31.12.2015 r.

Linia technologiczna została wykonana przez spółkę KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech, z którą Emitent podpisał umowę w dniu 3 lipca 2014 na kwotę 1.312.874 EUR.

Zgodnie z Aneksem do umowy o dofinansowania, data zakończenia kwalifikowalności wydatków została ustalona na dzień 30 listopada 2015 roku. W lutym 2016 roku na rachunek Emitenta wpłynęła ostatnia transza płatności refundacji, co potwierdziło zakończenie projektu.

**Nazwa projektu: "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R"**

W dniu 11 sierpnia 2016 roku Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. trzy umowy kredytowe dotyczące finansowania projektu pod nazwą "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R", w tym:

Kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego:

- kwota 6.000.000 zł, podlega refinansowaniu w formie premii technologicznej przyznanej przez Bank Gospodarstwa Krajowego ze środków Funduszu Kredytu Technologicznego (część pomostowa)
- kwota 7.245.750 zł, nie podlega refinansowaniu (część na finansowanie wkładu własnego projektu)
- Kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych w łącznej wysokości 2.727.900 zł

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł

Projekt realizowany jest w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

W dniu 21 listopada 2016 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu. Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację w/w projektu w maksymalnej wysokości 6.000.000 zł.

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

Warunkiem do złożenia wniosku o płatność i otrzymania refundacji poniesionych wydatków było dostarczenie ostatecznej decyzji pozwolenia na budowę zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w Czarnkowie.

W dniu 23 listopada 2017 roku Zarząd Spółki otrzymał przedmiotowy dokument.

**Nazwa Projektu: „Podwyższenie wskaźnika czystości stłuczki szklanej poprzez eliminację niepożądanych zanieczyszczeń materiałami typu przezroczysta szkło-ceramika”**

W dniu 20.06.2018 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie, w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejscem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 4 160 504,16 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Emitentowi przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2 080 252,09 zł, co stanowi 50% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe w ramach Projektu.

Okres kwalifikowalności kosztów rozpoczął się w dniu 01.01.2018 r. i zakończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30.09.2020 roku. Wydatki są rozliczane w formie refundacji kosztów faktycznie poniesionych w odniesieniu do kategorii wydatków bezpośrednich.

Finansowanie niniejszej inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez bank PKO BP S.A., z których zakupiono niezbędną do badań technologię (sorter optoelektroniczny, spektrometr przenośny, licencję na oprogramowanie do badania szkła termicznego), której koszty amortyzacji są częścią składową kosztów kwalifikowalnych Projektu.

**Nazwa Projektu: „Uzdatnianie szkła stanowiącego odpad, przy zastosowaniu technologii odwróconej separacji i wykorzystaniu prac własnych B+R w zakresie separacji kolorystycznej dla produktów typu „baby food”**

W dniu 24.10.2019 r. Emitent zawarł umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie, w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój współfinansowanego ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejscem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 8 000 000,00 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Emitentowi przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 4 503 000,00 zł, co stanowi 60% całkowitych wydatków kwalifikowanych.

Okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu rozpoczął się w dniu 01.07.2019 r. i zakończy się najpóźniej w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30.06.2020 r. Dofinansowanie przekazywane jest w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych.

Finansowanie inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów bankowych udzielonych przez Bank Millennium S.A.

**NOTA NR 19**

## PODATEK DOCHODOWY

**Załącznik 19-1** Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	1 048 505,00	763 909,06
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 048 505,00	763 909,06
Podatek od dywidendy		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	753 129,31	217 307,11
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	753 129,31	217 307,11
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	1 801 634,31	981 216,17

**Załącznik 19-2** Uzgodnienie obciążenia podatkowego z wynikiem finansowym brutto (w PLN)

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
		zł
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>10 459 799,96</b>	<b>9 750 560,61</b>
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-2 159 535,94	-2 318 672,12
Dochód niepodatkowy Jednostek Zależnych	707 688,87	13 608,27
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-7 883 131,78	-8 696 579,68
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	5 861 860,52	6 336 644,88
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>6 986 681,63</b>	<b>5 085 561,96</b>
Odliczenia od dochodu:		
Ulga B+R	-1 468 235,48	-1 114 484,70
Straty z lat ubiegłych		
<b>Odliczenia razem</b>	<b>-1 468 235,48</b>	<b>-1 114 484,70</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 518 446,15</b>	<b>3 971 077,26</b>
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	1 327 469,77	968 777,00
Ulga B+R	-278 964,77	-204 867,94
Odroczony podatek dochodowy	753 129,31	217 307,11
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>8 658 165,65</b>	<b>8 769 344,44</b>

**Załącznik 19-3** Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco: (w PLN)

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	10 459 799,96	9 750 560,61
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%</b>	1 987 361,99	1 852 606,52
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
<b>Koszty trwale niepodatkowe:</b>	<b>590 778,00</b>	<b>358 157,62</b>
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	676 627,32	666 962,34
dochód niepodatkowy Jednostki Zależne	134 460,89	- 2 585,57

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

odpisy aktualizujące na należności		
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	- 169 421,40	- 164 671,43
pozostałe - korekta kosztów	- 50 888,81	- 141 547,72
program motywacyjny		
<b>Przychody trwale niepodatkowe:</b>	<b>497 540,91</b>	<b>1 024 680,02</b>
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	1 189 351,45
pozostałe - korekta przychodów	- 429 538,53	- 164 671,43
<b>Ulga B+R</b>	<b>278 964,77</b>	<b>204 867,94</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>1 801 634,31</b>	<b>981 216,17</b>

Załącznik 19-4 Odroczony podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2019	31-12-2018	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwale	6 260 138,14	5 565 661,04	694 477,10	623 599,97
Zobowiązania z tytułu leasingu	638 466,41	496 948,94	141 517,47	-425 670,93
Pozostałe aktywa	32 455,51	64 048,81	-31 593,30	-8 449,28
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 931 060,06</b>	<b>6 126 658,79</b>	<b>804 401,27</b>	<b>189 479,76</b>

Załącznik 19-5 Odroczony podatek dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2019	31-12-2018	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	93 370,20	63 972,82	29 397,38	4 585,15
Wycena instrumentów finansowych		196,79	-196,79	196,79
Pozostałe	37 269,99	31 239,50	6 030,49	21 598,81
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>130 640,19</b>	<b>95 409,11</b>	<b>35 231,08</b>	<b>-44 958,42</b>

**NOTA NR 20**

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

**NOTA NR 21**

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW



**Załącznik 21-1** Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Sprzedaż produktów	96 703 621,46	41 642 022,10
zmiana stanu produktów	-438 797,34	158 420,87
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>96 264 824,12</b>	<b>41 800 442,97</b>

**Informacje dotyczące segmentów działalności.**

Z uwagi na niezróżnicowany asortyment sprzedaży w Grupie Kapitałowej Emitenta, Zarząd zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. realizuje sprzedaż produktów i usług w obrębie rynków czterech państw: Polski, Estonii, Finlandii i Litwy.

W 2019 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła poziom 96,70 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi wzrost o 14,73% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresie 12 miesięcy 2019 roku nie odbiega znacząco w stosunku do poprzedniego okresu tj. 12 miesięcy 2018 roku. W analizowanym przedziale czasowym 97,19% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 2,81%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 13,94 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szklanej przyrosły o 11,36 mln zł tj. o 14,47%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) wykazała spadek o 428,61 tys. zł, sprzedaż DPR-ów była wyższa o 433 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych spadły o 133,11 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej za 2019 rok osiągnęły wartość 2,72 mln zł, stanowiąc tym samym o 921,34 tys. zł tj. o 51,21% wyższy poziom sprzedaży eksportowej w porównaniu do 2018 roku.

**Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2019 do 31.12.2019 oraz 01.01.2018 do 31.12.2018**

Przychody ze sprzedaży	01-01-2019 31-12-2019	udział, %	01-01-2018 31-12-2018	udział, %
<b>Kraj</b>	<b>93 982 781</b>	<b>97,2%</b>	<b>82 486 627</b>	<b>97,9%</b>
Sprzedaż stłuczki	89 875 105	95,6%	78 516 172	95,2%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 413 235	1,5%	1 841 844	2,2%
Sprzedaż DPR	2 055 149	2,2%	1 622 140	2,0%
Sprzedaż usług	639 293	0,7%	506 471	0,6%
<b>Eksport</b>	<b>2 720 547</b>	<b>2,8%</b>	<b>1 799 206</b>	<b>2,1%</b>
Sprzedaż stłuczki	2 204 331	81,0%	216 299	12,0%
Sprzedaż usług	516 216	19,0%	1 582 907	88,0%
<b>Razem</b>	<b>96 703 328</b>	<b>100,0%</b>	<b>84 285 833</b>	<b>100,0%</b>

Strukturę sprzedaży Krynicki Recykling S.A. w podziale na segmenty geograficzne działalności przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wykazany w 2019 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez realizację zamówień z zakładu w Jarvakandi w Estonii do huty SAINT-GOBAIN w Finlandii oraz z zakładu w Wyszkowie do huty "Panevežio stiklas" na Litwie.

Asortyment	Rynek	01-01-2019 31-12-2019	udział, %	01-01-2018 31-12-2018	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	89 875 105	97,6%	78 516 172	99,7%
	Rynek UE	2 204 331	2,4%	216 299	0,3%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>92 079 436</b>	<b>100,0%</b>	<b>78 732 471</b>	<b>100,0%</b>
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 468 384	100,0%	3 463 984	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>3 468 384</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 463 984</b>	<b>100,0%</b>
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	639 293	55,3%	506 471	24,2%
	Rynek UE	516 216	44,7%	1 582 907	75,8%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>1 155 509</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 089 378</b>	<b>100,0%</b>
<b>Ogółem</b>	Rynek krajowy	<b>93 982 781</b>	<b>97,2%</b>	<b>82 486 627</b>	<b>97,9%</b>
	Rynek UE	<b>2 720 547</b>	<b>2,8%</b>	<b>1 799 206</b>	<b>2,1%</b>
	Rynki spoza UE	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>96 703 328</b>	<b>100,0%</b>	<b>84 285 833</b>	<b>100,0%</b>

**Załącznik 21-2** Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 393 994,47</b>	<b>2 369 772,31</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 310,75	
Dotacje publiczne	2 268 886,17	2 259 421,23
Ujemna wartość firmy		
Inne	118 797,55	110 351,08
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>114 085,93</b>	<b>1 216 171,78</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		146 961,13
Pozostałe	114 085,93	1 069 210,65
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>2 279 908,54</b>	<b>1 153 600,53</b>

**Załącznik 21-3** Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1,37</b>	<b>74 598,92</b>
Odsetki	1,37	11 764,53
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		57 525,07
Pozostałe przychody finansowe		5 309,32
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 822 360,60</b>	<b>1 820 060,55</b>
Odsetki	1 712 127,77	1 757 274,69
Ujemne różnice kursowe	4 933,34	
Pozostałe koszty finansowe	105 299,49	62 785,86
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>-1 822 359,23</b>	<b>-1 745 461,63</b>

**Załącznik 21- 4** Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN)

Zyski	za okres	
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 658 165,65	8 769 344,44
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 658 165,65	8 769 344,44
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 365 800	17 365 800
<b>Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 658 165,65	8 769 344,44
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 658 165,65	8 769 344,44
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 658 165,65	8 769 344,44
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>0,50</b>	<b>0,50</b>

**NOTA NR 22**

## INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151 spółka zależna została założona 04-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest krynicki Recykling S.A. Krynicki Glass Recycling OÜ została zarejestrowana Harju County Court Registration pod numerem 12581663.

AP 37 Holding sp. z o.o. spółka komandytowa, ul. Al. Jana Pawła II 80/F35, 00-175 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000636410. DAWEI LIMITED Nikozja jest jednym z akcjonariuszy Spółki Krynicki Recykling SA oraz udziałowcem AP 37 Holding sp. z o.o. spółka komandytowa.

**TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Należności i zobowiązania wzajemne jednostek powiązanych zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji. Szczegółowe informacje o nieobjętych wyłączeniem innych wzajemnych transakcjach przedstawiono poniżej:

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 22-1** Informacje na temat podmiotów powiązanych (w PLN)

<b>Podmioty powiązane kapitałowo</b>	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	4 705 966,70	4 157 834,95		
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)			4 705 966,70	4 157 834,95

	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	511 238,76	574 086,06	924 211,90	103 707,88
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	924 211,90	103 707,88	511 238,76	574 086,06

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.				
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	90 871,59	84 425,64		
			90 871,59	84 425,64

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2019	31-12-2018
Posiadane udziały przez	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.:		
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	11 468,40	11 468,40

<b>Podmioty powiązane osobowo</b>	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			106 682,94	84 000,00
Wtór Pol	204 683,37	167 788,41		
Aneta Krynicka	106 682,94	84 000,00		

<b>Podmioty powiązane osobowo</b>	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			204 683,37	167 788,41
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

<b>Podmioty powiązane osobowo</b>	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		52 761,12	46 323,47	26 335,67
Wtór Pol	23 456,83	8 772,48		
Aneta Krynicka	18 399,51	17 563,19		
Adam Krynicki	4 467,13			52 761,12

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	11 808,00	13 566,90	3 319 279,39	2 536 189,80
AP 37	3 319 279,39	2 536 189,80	11 808,00	13 566,90

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	984,00	1 968,00	593 428,46	284 099,10
AP 37	593 428,46	284 099,10	984,00	1 968,00

**NOTA NR 23**

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku - nie wystąpiły.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Grupie wykazana została w załączniku 23-1 .

**Załącznik 23-1** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki dominującej w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Krynicki Adam	928 800,00	495 360,00	1 424 160,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	230 400,00	662 400,00
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Magdalena Czajka	34 800,00		34 800,00
Piotr Woźniak	13 500,00		13 500,00
Anna Andrzejak	34 800,00		34 800,00
Rafał Bogusławski	23 000,00		23 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 466 900,00</b>	<b>725 760,00</b>	<b>2 192 660,00</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 23-2** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki dominującej w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	928 800,00	743 040,00	1 671 840,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	345 600,00	777 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Andrzejak	36 400,00	0,00	36 400,00
Magdalena Czajka	36 400,00	0,00	36 400,00
Piotr Woźniak	36 400,00	0,00	36 400,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 470 000,00</b>	<b>1 088 640,00</b>	<b>2 558 640,00</b>

5. Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

**Załącznik 23-3** Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Pracownicy umysłowi	31	27
Pracownicy fizyczni	80	80
<b>Razem</b>	<b>111</b>	<b>107</b>

**Załącznik 23-4** Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Liczba pracowników przyjętych	17	16
Liczba pracowników zwolnionych	13	10
Razem (per saldo)	4	6

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2019 – nie wystąpiła.

**Załącznik 23-5** Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	18 048 742,16	24 192 038,60

Plany inwestycyjne	ogółem na 2020 r.
Pozostałe nakłady	6 115 000,00

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2018 stanowiło łącznie netto 64 700 PLN, natomiast za rok 2019 netto 64 700 PLN.

#### **NOTA NR 24**

##### **Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019**

1. W dniu 14 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że podpisał Aneks nr 2 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Aneks nr 2 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2019, a jego szacunkowa wartość wynosi 19.116.000 zł netto.
2. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że została podpisana umowa kredytu obrotowego z ING Bank Śląski S.A., na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 5.000.000,00 zł na okres od 31.01.2019 roku do 30.01.2026 roku. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klienta, a w szczególności na spłatę części kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. na podstawie umowy nr 891/2013/00000359/00 z dnia 16 stycznia 2014 roku.
3. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że został podpisany aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie zawartego aneksu został obniżony maksymalny limit kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 9.000.000,00 zł do 4.000.000,00 zł, tj. o kwotę 5.000.000,00 zł. Wydłużony został też okres kredytowania do dnia 28 lutego 2021 roku.
4. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu aneksu do umowy o kredyt obrotowy odnawialny zawartej dnia 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31 lipca 2019 roku.
5. W dniu 13 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść informacji poufnej, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. WE L 173 z 12.06.2014, dalej: Rozporządzenie nr 596/2014).

W dniu 8 lutego 2019 roku ze względu na słuszny interes Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej możliwości zastosowania tymczasowych środków zabezpieczających wobec Spółki Krynicki Recykling S.A. oraz skierowaniu przeciwko Spółce do Sądu litewskiego pozwu o odszkodowanie.

Dnia 8 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy, doręczył Emitentowi odpisy dokumentów przekazanych z wniosku Wileńskiego Sądu Okręgowego (Vilniaus Apygardos Teismas) a dotyczące powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling (dalej jako: Powód). Zgodnie z tłumaczeniem tych dokumentów, Wileński Sąd Okręgowy dnia 3 grudnia 2018 roku orzekł o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających tj. o zajęciu mienia ruchomego i nieruchomości pozwanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR, zaś w razie braku lub niewystarczającej ilości ww. mienia - o zajęciu praw majątkowych i środków pieniężnych. Ponadto Powód BUAB Lithuanian Glass Recycling zwrócił się z pozwem do sądu wnosząc o: 1) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa kwoty w wysokości 1.046.574,35 EUR wynikającej z wyrównania szkody wierzycieli; 2)

zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie: Krynicki Recykling S.A. Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego Departamentu Ochrony Środowiska Regionu Kowieńskiego Ministerstwa Środowiska Republiki Litewskiej kwoty w wysokości 1.168.195,12 EUR tytułem wyrównania szkody za zagospodarowanie 3.435,868 ton odpadów, jako ilości przewyższającej dozwoloną do przechowywania ilość odpadów określoną w pozwoleniu ZZZK nr 4/40; 3) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa, Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego kwoty w wysokości 2.034.529,37 EUR tytułem odszkodowania za zagospodarowanie 5.519,168 ton odpadów przewyższających dozwoloną do przechowywania ilość objętą pozwoleniem ZZZK nr 4/40.

Wysokość roszczenia dochodzona pozwem o odszkodowanie obejmuje sumę kwot wskazanych w żądaniu 1) i 3) powyżej. Powód wezwany został do uzupełnienia braków formalnych pozwu. W związku z powyższym Emitent podjął wątpliwość czy pozew ten został skutecznie złożony przeciwko Spółce.

Poza tym Zarząd Emitenta dysponując niepełną wiedzą co do okoliczności faktycznych stanowiących podstawę zgłaszanych roszczeń oraz posiadając uzasadnione wątpliwości co do zasadności tych roszczeń (zarówno co do ich podstawy, jak i wysokości) oraz możliwości ich skutecznego dochodzenia w świetle prawa litewskiego, nie potrafił ocenić realności zagrożenia i ryzyka wynikających z okoliczności dotyczącej wniesionego powództwa. Ponadto Zarząd Emitenta nie zgadzając się z zasadnością postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia podjął decyzję o niezwłocznym zaskarżeniu postanowienia o ustanowieniu tymczasowego środka zabezpieczającego oraz decyzję, że przekaze informację dotyczącą wydania tego postanowienia po prawomocnym rozstrzygnięciu odwołania Emitenta. Wydane postanowienie o zabezpieczeniu oznaczało w ocenie Emitenta realizację niespotykanej w świetle prawa spółek unii europejskiej zasady przerzucenia odpowiedzialności współnika za zobowiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Zasadą jest natomiast brak odpowiedzialności współnika spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za zobowiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Ponadto interes w udzieleniu zabezpieczenia i wydaniu tego postanowienia uzasadniony został dwoma okolicznościami tj. wartością roszczenia (która to wartość została podana bez uzasadnienia zdaniem Zarządu Emitenta) oraz faktem, że spółka zobowiązana tj. Emitent ma siedzibę poza terytorium Litwy. Emitent zaskarżył przedmiotowe postanowienie w dniu 15 lutego 2019 roku. W dniu 21 lutego 2019 roku Wileński Sąd Okręgowy uchylił postanowienie z dnia 3 grudnia 2018 roku o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających - zajęciu mienia ruchomego i nieruchomego, praw majątkowych i środków pieniężnych pozwanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR. Postanowienie o uchyleniu tymczasowych środków zabezpieczających wobec Emitenta stało się prawomocne w dniu 8 marca 2019 roku. Emitent powziął o tym informację w dniu 13 marca 2019 roku poinformowany przez pełnomocnika - wileńską kancelarię prawną reprezentującą Emitenta w postępowaniu dotyczącym zaskarżenia tego postanowienia. Wileński Sąd Okręgowy uznał za uzasadnioną w całości argumentację przedstawioną w zażaleniu przez Emitenta, dotyczącą braku podstaw zabezpieczania zgłaszanego przez Powoda roszczenia.

Niezależnie od powyższego, w międzyczasie litewska kancelaria prawna na zlecenie Emitenta przeprowadziła analizę akt sprawy powództwa o odszkodowanie którego dotyczyło zabezpieczenie. Emitent uzyskał od reprezentującej go przed Sądem Okręgowym w Wilnie kancelarii opinię prawną i podsumowanie wynikające z analizy akt sprawy zawierające podstawy faktyczne oraz prawne zgłaszanych względem Emitenta roszczeń oraz informacje dotyczące dodatkowych okoliczności faktycznych spraw związanych z przedmiotową a także powiązań osobowych istniejących pomiędzy poszczególnymi podmiotami występującymi w sprawie, a których twierdzenia stanowiły podstawę zgłaszanych wierzytelności. Ponadto kancelaria litewska potwierdziła, że braki formalne pozwu zostały uzupełnione w związku z powyższym powództwo należy uznać za skutecznie wniesione. Zgodnie z oceną



i rekomendacją wileńskiej kancelarii prawnej zgłaszane roszczenia powinny być kwestionowane tak co do zasady jak i wysokości w postępowaniu sądowym.

Emitent przekazuje do publicznej wiadomości, iż analiza dokonana przez kancelarię litewską pozwala przyjąć, iż istnieją uzasadnione podstawy do kwestionowania roszczeń objętych pozwem, tak co do ich podstaw merytorycznych, jak i wysokości, zaś przedmiotowa sprawa może znajdować swoje źródła w działaniu określonych osób i podmiotów w porozumieniu z określonym zamiarem uzyskania od Spółki korzyści tytułem rzekomej szkody, która w rzeczywistości nie wystąpiła. Emitent w chwili obecnej wspólnie z wileńską kancelarią prawną przygotowuje odpowiedź na pozew, która powinna zostać złożona do sądu w dniu 9 kwietnia 2019 roku. Niezależnie od powyższego Emitent rozważa podjęcie innych kroków prawnych zmierzających do ochrony jego interesów w świetle prawa litewskiego.

Emitent o dalszych etapach postępowania wynikających z w/w wniesionego powództwa o naprawienie szkody oraz o dalszych krokach i działaniach podejmowanych w celu ochrony swych praw poinformuje kolejnymi raportami ESPI.

6. W dniu 22 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 9 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
7. W dniu 9 kwietnia 2019 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż zgodnie z wdrożonym Indywidualnym Standardem Raportowania, który identyfikuje informacje cenotwórcze i poziom ich istotności, powziął informację o konieczności utworzenia w 2018 roku nadzwyczajnej rezerwy w spółce zależnej Krynicki Glass Recycling OÜ w wysokości 237.247,00 EUR.  
Powyższa rezerwa z działalności gospodarczej wynika z konieczności poniesienia dodatkowych kosztów oczyszczenia w 2018 roku 4.356 ton stłuczki szkła opakowaniowego.
8. W dniu 26 kwietnia 2019 roku, Emitent podpisał aneks do umowy kredytu wielocelowego zawartej dnia 27 kwietnia 2016 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.  
Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2021 roku.
9. W dniu 26 lipca 2019 roku, Emitent podpisał aneks do następującej umowy kredytowej:  
Kredyt obrotowy odnawialny zawarty dnia 11 sierpnia 2016 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.  
Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 14 sierpnia 2019 roku.  
Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 roku.
10. W dniu 4 września 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż uzyskał ostateczną i prawomocną decyzję administracyjną dotyczącą działania Zakładu Uzdatniania Stłuczki w Czarnkowie dotyczącą pozwolenia na wytwarzanie odpadów z uwzględnieniem wymagań przewidzianych dla zezwolenia na przetwarzanie odpadów.
11. W dniu 24 września 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 10 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2019 roku do dnia 31 marca 2020. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
12. W dniu 15 listopada 2019 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2019 z 13 marca 2019 roku, dotyczącego prawomocnego uchylecia postanowienia dotyczącego zabezpieczenia na majątku Emitenta w związku z wniesionym przeciwko Emitentowi pozwem o naprawienie szkody (opóźniona informacja poufna) Emitent poinformował, iż powziął informację o ograniczeniu żądania pozwu złożonego przez spółkę BUAB Lithuanian Glass Recycling, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2019 roku.

Zgodnie z pozyskaną od kancelarii litewskiej informacją syndyk masy upadłości BUAB Lithuanian Glass Recycling, w dniu 28 października 2019 roku ograniczył łączne żądanie pozwu do kwoty 2.435.518,19 Euro. Działanie to jest wynikiem zmniejszenia prawomocnie, na skutek starań Emitenta reprezentowanego przez profesjonalną kancelarię litewską, jednej z wierzytelności zgłoszonych do masy upadłości w toku postępowania upadłościowego BUAB Lithuanian Glass Recycling. Zgodnie z zapadłym w toku postępowania upadłościowego prawomocnym rozstrzygnięciem jedna z wierzytelności została zmniejszona z kwoty 608.887,18 Euro do kwoty 15.301,65 Euro. W związku z powyższym konieczne stało się ograniczenie roszczenia dochodzonego w postępowaniu sądowym przeciwko Emitentowi.

**NOTA NR 25**

**SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

W Grupie Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności. Szlaczka szklana jest skupowana z rynku w ciągu całego roku., Emitent zrealizował inwestycje w specjalistyczne linie technologiczne, które uniezależniają proces oczyszczania od warunków pogodowych.

**NOTA NR 26**

**WARTOŚĆ FIRMY**

**Załącznik 26-1** Wartość firmy (w PLN)

W ciągu roku obrotowego roku 2019 Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdziła, że wartość firmy związana z podstawową działalnością Grupy (oczyszczanie sortowanie szkła) nie zmniejszyła się. Wartość ekonomiczną działalności oszacowano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Chcąc obliczyć wartość użytkową Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wyliczenie wartości udziałów metodą dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mają charakter szacunkowy i zostały dokonane wg najlepszej wiedzy Grupy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2020.

**WARTOŚĆ FIRMY**

<b>Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów</b>	<b>(w PLN)</b>
Wartość godziwa aktywów netto na dzień powstania podporządkowania	614 187,05
Zapłata za przejętą jednostkę (100% udziałów)	2 054 783,40
Wartość firmy na dzień 01-01-2013 roku	1 440 596,35
Zwiększenia	
Wartość brutto na dzień 31-12-2013 roku	1 440 596,35
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Wartość netto na dzień 31-12-2013 rok	1 440 596,35

**NOTA NR 27**

**Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2019 do 31-12-2019 (w PLN)**

Nie wystąpiły

**NOTA NR 28**

**ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

1. W dniu 13 lutego 2020 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał Aneks nr 3 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A.  
Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Aneks nr 3 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2020, a jego szacunkowa wartość wynosi 21.600.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
2. W dniu 26 marca 2020 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 11 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 września 2020. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
3. Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

**NOTA NR 29**

**INNE ISTOTNE INFORMACJE, MAJĄCE WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 16 360 387,79 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

**Nota 30**

**Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych**

Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
<b>Wyszczególnienie</b>					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	155 562,40				155 562,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 091 929,85			18 091 929,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		237 948,42			237 948,42
<b>Aktywa finansowe ogółem</b>	<b>155 562,40</b>	<b>18 329 878,27</b>			<b>18 485 440,67</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			18 506 516,85		18 506 516,85
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			37 385 736,04		37 385 736,04
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			18 575 927,52		18 575 927,52
Zobowiązania z tytułu leasingu				6 094 724,83	6 094 724,83
<b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>			<b>74 468 180,41</b>	<b>6 094 724,83</b>	<b>80 562 905,24</b>

Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
<b>Wyszczególnienie</b>					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	155 562,40				155 562,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		13 275 145,88			13 275 145,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		72 186,63			72 186,63
<b>Aktywa finansowe ogółem</b>	<b>155 562,40</b>	<b>13 347 332,51</b>			<b>13 502 894,91</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			12 926 722,58		12 926 722,58
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			37 395 060,90		37 395 060,90
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			20 820 385,08		20 820 385,08
Zobowiązania z tytułu leasingu				6 596 387,93	6 596 387,93
<b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>			<b>71 142 168,56</b>	<b>6 596 387,93</b>	<b>77 738 556,49</b>

## INFORMACJE DODATKOWE

### Oświadczenie radcy prawnego

Grupa posiada oświadczenia radców prawnych dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką. Jedyną istotną sprawą sądową jest kwestionowana przez Spółkę w całości sprawa z powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling, której opis szczegółowy znajduje się w Załączniku 24 pkt. 5 niniejszego raportu. Pozostałe toczące się postępowania ze względu na niskie wartości przedmiotów sporu są z punktu widzenia Spółki nie istotne.

### Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA. Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
<b>kapitał własny</b>	97 689 165,01	88 946 468,69
<b>wartości niematerialne</b>	22 671 808,87	23 160 902,18
<b>wartość rzeczowych aktywów trwałych</b>	177 293 590,77	167 771 838,89
<b>suma bilansowa</b>	224 005 542,39	212 864 283,93
<b>wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej</b>	0,79	0,79
<b>zysk z działalności operacyjnej</b>	12 282 159,19	11 496 022,25
<b>plus: amortyzacja</b>	10 991 021,24	11 109 839,95
<b>EBITDA</b>	23 273 180,43	22 605 862,20
<b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>	62 056 388,39	64 811 833,91
<b>Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania</b>	0,38	0,35

### Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 07-04-2020 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 21-04-2020.

## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data      Imię i Nazwisko      Stanowisko/Funkcja      Podpis

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data      Imię i Nazwisko      Stanowisko/Funkcja      Podpis