

RS

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

**Skonsolidowany raport roczny RS 2012**

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSS  
w walucie PLN

data przekazania: 21-03-2013

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....  
(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING S.A.

.....  
(skrótowa nazwa emitenta) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

10-089 OLSZTYN  
.....  
(kod pocztowy) (miejscowość)

IWASZKIEWICZA 48/23  
.....  
(ulica) (numer)

089 053503292 089 5353292  
.....  
(telefon) (fax)

[krynicky@krynicky.pl](mailto:krynicky@krynicky.pl) [www.krynicky.pl](http://www.krynicky.pl)  
.....  
(e-mail) (www)

739-33-40-652 519544043  
.....  
(NIP) (REGON)

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

- ✓ **Raport skonsolidowany za 2012**
- ✓ **Raport skonsolidowany zarządu za 2012**
- ✓ **Opinia biegłych**
- ✓ **Raport biegłych**

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                          | PLN            |                | EUR           |               |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                                                 | 12-2012        | 12-2011        | 12-2012       | 12-2011       |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 34 437 601,58  | 26 857 854,43  | 8 251 294,23  | 6 487 208,58  |
| II. Wynik na działalności operacyjnej                           | 4 348 068,66   | 2 421 291,92   | 1 041 802,92  | 584 835,46    |
| III. Wynik brutto                                               | 2 826 683,55   | 1 599 574,51   | 677 277,06    | 386 358,99    |
| IV. Wynik netto                                                 | 2 265 876,61   | 1 299 635,97   | 542 906,99    | 313 912,25    |
| V. Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej          | 17 400 811,60  | 3 823 588,87   | 4 169 257,14  | 923 544,31    |
| VI. Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -26 376 611,68 | -37 279 081,58 | -6 319 870,54 | -9 004 337,21 |
| VII. Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej         | 9 097 376,59   | 28 214 805,36  | 2 179 743,29  | 6 814 964,61  |
| IX. Aktywa razem                                                | 120 020 960,69 | 95 084 596,65  | 29 357 898,51 | 21 527 938,02 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 75 943 454,29  | 54 139 192,85  | 18 576 257,10 | 12 257 560,42 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                 | 43 966 955,88  | 35 456 311,45  | 10 754 600,04 | 8 027 601,76  |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 31 976 498,41  | 18 682 881,40  | 7 821 657,06  | 4 229 958,66  |
| XIII. Kapitał własny                                            | 44 077 506,40  | 40 945 403,80  | 10 781 641,41 | 9 270 377,60  |
| XIV. Kapitał akcyjny                                            | 1 488 280,00   | 1 488 280,00   | 364 042,86    | 336 958,88    |
| XV. Średnia ważona liczba akcji                                 | 14 882 800,00  | 14 882 800,00  | 14 882 800,00 | 14 882 800,00 |
| XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)               | 0,15           | 0,09           | 0,04          | 0,02          |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                | 2,96           | 2,75           | 0,72          | 0,62          |

**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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

**Olsztyn 15-03-2013**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ**

| Wyszczególnienie                                                      | nota        | Stan na<br>31.12.2012 | Stan na<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 1                                                                     |             | 2                     | 3                     |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                               |             | <b>104 509 792,61</b> | <b>82 483 060,84</b>  |
| 1. Wartość firmy                                                      | <b>26</b>   | 1 440 596,35          | 1 440 596,35          |
| 2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne                          | <b>1</b>    | 10 999 683,84         | 6 953 418,21          |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe                                             | <b>2</b>    | 91 708 765,02         | 73 827 006,29         |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne                                         | <b>3</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone                               | <b>4</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                             | <b>5</b>    | 127 562,40            | 127 562,40            |
| 7. Pochodne instrumenty finansowe                                     | <b>6</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 8. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności                  | <b>7</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | <b>8,19</b> | 233 185,00            | 134 477,59            |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                             |             | <b>15 511 168,08</b>  | <b>12 601 535,81</b>  |
| 1. Zapasy                                                             | <b>10</b>   | 6 041 076,42          | 4 615 961,77          |
| 2. Należności z tytułu dostaw, factoringu i pozostałe należności      | <b>7</b>    | 9 023 349,58          | 7 493 386,60          |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych | <b>9</b>    | 0,00                  | 232 476,00            |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe                                     | <b>6</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                             | <b>5</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                 | <b>11</b>   | 251 086,79            | 129 671,64            |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe                                         | <b>12</b>   | 195 655,29            | 130 039,80            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                   |             | <b>120 020 960,69</b> | <b>95 084 596,65</b>  |

| Wyszczególnienie                                                        |           | Stan na<br>31.12.2012 | Stan na<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1                                                                       |           | 2                     | 3                     |
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |           |                       |                       |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b> |           |                       |                       |
| 1. Kapitał akcyjny                                                      | <b>14</b> | 1 488 280,00          | 1 488 280,00          |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                                                                          |    |                       |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------|----------------------|
| 2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                | 15 | -6 965,03             | 14 466,97            |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz Kapitał z wyceny programów płatności | 15 | 32 044 866,28         | 31 135 776,28        |
| 4. Pozostałe kapitały                                                                                    | 15 | 0,00                  | 0,00                 |
| 5. Zyski zatrzymane                                                                                      | 15 | 10 392 082,48         | 8 031 888,37         |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM</b>                            |    | <b>43 918 263,73</b>  | <b>40 670 411,62</b> |
| 6. Kapitały udziałowców niekontrolujących                                                                | 15 | 159 242,67            | 274 992,18           |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>                                                                              |    | <b>44 077 506,40</b>  | <b>40 945 403,80</b> |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                                                    |    |                       |                      |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                                    | 13 | 22 945 222,84         | 24 877 843,71        |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                                            | 13 | 3 779 962,07          | 3 831 125,20         |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania                                         | 19 | 137 344,00            | 0,00                 |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                      | 19 | 1 034 458,00          | 937 144,65           |
| 5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania                                                                     | 16 | 29 717,07             | 29 884,03            |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                                                                            | 18 | 16 040 251,90         | 5 780 313,86         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM</b>                                                                 |    | <b>43 966 955,88</b>  | <b>35 456 311,45</b> |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>                          |    | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          |
| <b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                                   |    |                       |                      |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                                    | 13 | 16 528 905,93         | 9 029 798,02         |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i factoringu                                               | 13 | 3 480 265,15          | 941 599,72           |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania                                         | 17 | 10 561 532,61         | 8 067 332,64         |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego                                                   | 19 | 309 039,29            | 27 335,22            |
| 5. Pochodne instrumenty finansowe                                                                        | 11 | 0,00                  | 0,00                 |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                                                                            | 18 | 996 530,64            | 530 107,08           |
| 7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia                                                             | 16 | 100 224,79            | 86 708,72            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>                                                                |    | <b>31 976 498,41</b>  | <b>18 682 881,40</b> |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                      |    | <b>120 020 960,69</b> | <b>95 084 596,65</b> |

**Sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów grupy kapitałowej  
Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 r.(w PLN)**

| Wyszczególnienie                                  | NOTY      | 01-01-2012<br>31-12-2012 | 01-01-2011<br>31-12-2011 |
|---------------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                   |           |                          |                          |
| <b>A. Przychody ze sprzedaży</b>                  | <b>21</b> | <b>34 437 601,58</b>     | <b>26 857 854,43</b>     |
| I. Amortyzacja                                    |           | 4 445 839,48             | 3 545 816,20             |
| II. Zużycie materiałów i energii                  |           | 14 888 884,50            | 14 831 169,97            |
| III. Usługi obce                                  |           | 7 753 940,70             | 3 864 730,17             |
| IV. Podatki i opłaty                              |           | 167 352,70               | 147 080,13               |
| V. Świadczenia pracownicze                        |           | 3 318 635,61             | 2 748 554,91             |
| VI. Pozostałe koszty rodzajowe                    |           | 206 173,56               | 481 786,01               |
| VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów     |           | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>B. Koszty operacyjne razem</b>                 | <b>21</b> | <b>30 780 826,55</b>     | <b>25 619 137,39</b>     |
| <b>C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>        |           | <b>3 656 775,03</b>      | <b>1 238 717,04</b>      |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>          | <b>21</b> | <b>798 507,23</b>        | <b>1 256 259,91</b>      |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>             | <b>21</b> | <b>107 213,60</b>        | <b>73 685,03</b>         |
| <b>F. Zysk/strata na działalności operacyjnej</b> |           | <b>4 348 068,66</b>      | <b>2 421 291,92</b>      |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                     | <b>21</b> | <b>56 325,03</b>         | <b>75 818,08</b>         |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                        | <b>21</b> | <b>1 577 710,14</b>      | <b>897 535,49</b>        |
| <b>I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>       |           | <b>2 826 683,55</b>      | <b>1 599 574,51</b>      |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                       | <b>19</b> | <b>560 806,94</b>        | <b>299 938,54</b>        |
| <b>K. Zysk netto</b>                              |           | <b>2 265 876,61</b>      | <b>1 299 635,97</b>      |
|                                                   |           |                          |                          |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>                     |           | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>  |           | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
|                                                   |           |                          |                          |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                                                                        |  |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| <b>Zysk / strata netto za rok obrotowy</b>                                                             |  | <b>2 265 876,61</b> | <b>1 299 635,97</b> |
| Przypisany do:                                                                                         |  |                     |                     |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                    |  | <b>2 360 194,11</b> | <b>1 262 551,47</b> |
| Mniejszościowych udziałowców niekontrolujących                                                         |  | <b>-94 317,50</b>   | <b>37 084,50</b>    |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej</b>                         |  | <b>0,15</b>         | <b>0,09</b>         |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>           |  | <b>0,15</b>         | <b>0,09</b>         |
| <b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>  |  | <b>0,16</b>         | <b>0,08</b>         |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b> |  | <b>0,16</b>         | <b>0,08</b>         |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                          |  | <b>-42 864,01</b>   | <b>56 610,79</b>    |
| <b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</b>                                |  | <b>-42 864,01</b>   | <b>56 610,79</b>    |
| <b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>                                                |  | <b>2 223 012,60</b> | <b>1 356 246,76</b> |

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

**ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

| Wyszczególnienie                                               | Nota | za okres                       |                                |
|----------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                |      | od 01-01-2012<br>do 31-12-2012 | od 01-01-2011<br>do 31-12-2011 |
|                                                                |      | PLN / akcję                    | PLN / akcję                    |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej               |      | 2 265 876,61                   | 1 299 635,97                   |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej |      | 2 265 876,61                   | 1 299 635,97                   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                           |      | 14 882 800                     | 14 882 800                     |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych               |      | 15 201 626                     | 14 882 800                     |
| <i>z działalności kontynuowanej</i>                            |      |                                |                                |
| Podstawowy                                                     |      | 0,15                           | 0,09                           |
| Rozwodniony                                                    |      | 0,15                           | 0,09                           |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>              |      |                                |                                |
| Podstawowy                                                     |      | 0,15                           | 0,09                           |
| Rozwodniony                                                    |      | 0,15                           | 0,09                           |



**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.  
sporządzone za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 r.(w PLN)**

|                                                                               | <b>01-01-2012<br/>31-12-2012</b> | <b>01-01-2011<br/>31-12-2011</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                 |                                  |                                  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                   | <b>2 826 683,55</b>              | <b>1 599 574,51</b>              |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                     | 14 574 128,05                    | 2 224 014,36                     |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności        | 0,00                             | 0,00                             |
| Amortyzacja                                                                   | 4 445 839,48                     | 3 545 816,20                     |
| Zysk/ strata z tytułu różnic kursowych                                        | 0,00                             | 0,00                             |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                   | -145 990,60                      | -235 932,73                      |
| Zmiana stanu należności                                                       | -1 535 631,24                    | -2 463 141,71                    |
| Zmiana stanu zapasów                                                          | -1 464 664,36                    | 720 596,75                       |
| Zmiana stanu rezerw                                                           | 13 349,11                        | 45 559,40                        |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych                                     | 2 600 479,55                     | -622 679,10                      |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | 10 660 746,11                    | 1 233 795,55                     |
| Inne korekty                                                                  | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      | <b>17 400 811,60</b>             | <b>3 823 588,87</b>              |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                               |                                  |                                  |
| Środki trwałe netto (wz-,sp+)                                                 | -34 884 217,94                   | -24 749 535,98                   |
| Środki trwałe w budowie (wz-,sp+)                                             | 12 568 974,19                    | -5 476 974,00                    |
| Wartości niematerialne i prawne (wz-, sp+)                                    | -4 061 367,93                    | -6 925 009,20                    |
| Inwestycje długoterminowe (wz-,sp+)                                           | 0,00                             | -127 562,40                      |
| Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych (bez środków pieniężnych) (wz-,sp+) | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                    | <b>-26 376 611,68</b>            | <b>-37 279 081,58</b>            |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                  |                                  |                                  |
| Wynik finansowy roku ubiegłego                                                | -1 300 234,89                    | -1 481 958,40                    |
| Zmiana stanu kapitałów własnych (wz+, sp-)                                    | 2 203 408,11                     | 1 540 216,79                     |
| Zmiana zobowiązań długoterminowych (wz+, sp-)                                 | -1 843 569,97                    | 21 057 253,78                    |
| Zmiana krótkoterminowych kredytów i pożyczek (wz+,sp-)                        | 10 037 773,34                    | 7 099 293,19                     |
| Pozostałe pozycje netto (zmiana zobow. długotermin.)                          | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                       | <b>9 097 376,59</b>              | <b>28 214 805,36</b>             |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>                                 | <b>121 576,51</b>                | <b>-5 240 687,35</b>             |
| Różnice kursowe netto                                                         | -161,36                          | 6 371,67                         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                  | <b>129 671,64</b>                | <b>5 363 987,32</b>              |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                    | <b>251 086,79</b>                | <b>129 671,64</b>                |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.**

**w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku**

|                                                        | Kapitał akcyjny     | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz Kapitał z wyceny programów płatności | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane     | Razem                | kapitał udziałowców nie kontrolujących | Kapitał własny razem |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2011</b>                         | <b>1 488 280,00</b> | <b>31 135 776,28</b>                                                                                  | <b>14 466,97</b>   | <b>8 031 888,37</b>  | <b>40 670 411,62</b> | <b>274 992,18</b>                      | <b>40 945 403,80</b> |
| Korekty błędów podstawowych                            |                     |                                                                                                       |                    |                      |                      |                                        |                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011 po korektach</b>            | <b>1 488 280,00</b> | <b>31 135 776,28</b>                                                                                  | <b>14 466,97</b>   | <b>8 031 888,37</b>  | <b>40 670 411,62</b> | <b>274 992,18</b>                      | <b>40 945 403,80</b> |
| Emisja akcji                                           |                     |                                                                                                       |                    |                      | 0,00                 |                                        | 0,00                 |
| Wycena instrumentów finansowych                        |                     |                                                                                                       |                    |                      | 0,00                 |                                        | 0,00                 |
| Program motywacyjny                                    |                     | 909 090,00                                                                                            |                    |                      | 909 090,00           |                                        | 909 090,00           |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek         |                     |                                                                                                       |                    |                      | 0,00                 |                                        | 0,00                 |
| Wyplata dywidendy                                      |                     |                                                                                                       |                    |                      | 0,00                 |                                        | 0,00                 |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                | <b>0,00</b>         | <b>909 090,00</b>                                                                                     | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>909 090,00</b>    | <b>0,00</b>                            | <b>909 090,00</b>    |
|                                                        |                     |                                                                                                       |                    |                      |                      |                                        |                      |
| <b>Zysk netto</b>                                      |                     |                                                                                                       |                    | <b>2 360 194,11</b>  | <b>2 360 194,11</b>  | <b>-94 317,50</b>                      | <b>2 265 876,61</b>  |
|                                                        |                     |                                                                                                       |                    |                      |                      |                                        |                      |
| Inne całkowite dochody:                                |                     |                                                                                                       |                    |                      | 0,00                 |                                        | 0,00                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych |                     |                                                                                                       | -21 432,00         |                      | -21 432,00           | -21 432,01                             | -42 864,01           |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                                                                                           | <b>-21 432,00</b>  | <b>2 360 194,11</b>  | <b>2 338 762,11</b>  | <b>-115 749,51</b>                     | <b>2 223 012,60</b>  |
|                                                        |                     |                                                                                                       |                    |                      |                      |                                        |                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012</b>                         | <b>1 488 280,00</b> | <b>32 044 866,28</b>                                                                                  | <b>-6 965,03</b>   | <b>10 392 082,48</b> | <b>43 918 263,73</b> | <b>159 242,67</b>                      | <b>44 077 506,40</b> |

  

|                                                |                     |                      |                   |                     |                      |                   |                      |
|------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2010</b>                 | <b>1 410 715,70</b> | <b>31 155 082,19</b> | <b>-13 838,43</b> | <b>6 656 804,49</b> | <b>39 208 763,95</b> | <b>209 602,29</b> | <b>39 418 366,24</b> |
| Korekty błędów podstawowych                    |                     |                      |                   | 112 532,41          | 112 532,41           |                   | 112 532,41           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2010 po korektach</b>    | <b>1 410 715,70</b> | <b>31 155 082,19</b> | <b>-13 838,43</b> | <b>6 769 336,90</b> | <b>39 321 296,36</b> | <b>209 602,29</b> | <b>39 530 898,65</b> |
| Emisja akcji                                   | 77 564,30           | -19 305,91           |                   |                     | 58 258,39            |                   | 58 258,39            |
| Wycena instrumentów finansowych                |                     |                      |                   |                     | 0,00                 |                   | 0,00                 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek |                     |                      |                   |                     | 0,00                 |                   | 0,00                 |
| Wyplata dywidendy                              |                     |                      |                   |                     | 0,00                 |                   | 0,00                 |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                        |                     |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                | 77 564,30           | -19 305,91           | 0,00             | 0,00                | 58 258,39            | 0,00              | 58 258,39            |
|                                                        |                     |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
| <b>Zysk netto</b>                                      |                     |                      |                  | <b>1 262 551,47</b> | <b>1 262 551,47</b>  | <b>37 084,50</b>  | <b>1 299 635,97</b>  |
|                                                        |                     |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
| Inne całkowite dochody:                                |                     |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych |                     |                      | 28 305,40        |                     | 28 305,40            | 28 305,39         | 56 610,79            |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>28 305,40</b> | <b>1 262 551,47</b> | <b>1 290 856,87</b>  | <b>65 389,89</b>  | <b>1 356 246,76</b>  |
|                                                        |                     |                      |                  |                     |                      |                   |                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011</b>                         | <b>1 488 280,00</b> | <b>31 135 776,28</b> | <b>14 466,97</b> | <b>8 031 888,37</b> | <b>40 670 411,62</b> | <b>274 992,18</b> | <b>40 945 403,80</b> |

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2012 ROKU DO 31-12-2012 ROKU**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. składa się z Krynicki Recykling S.A. i spółki zależnej (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 sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 15-03-2013.

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 2012 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółka zależna:

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

| Nazwa jednostki                  | Siedziba                 | Zakres działalności                | Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr                    | Metody konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale |      |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|------|
|                                  |                          |                                    |                                                                   |                     | 2012                               | 2011 |
| UAB „Lithuanian glass recycling” | Naugarduko g.91, Vilnius | działalność produkcyjno - usługowa | Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas nmer 301851672 | pełna               | 50%                                | 50%  |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

Spółka UAB „Lithuanian glass recycling” została założona w dniu 03-09-2008 i jest wspólnym przedsięwzięciem Krynicki Recykling S.A. oraz UAB Monmarkas, którzy są jej głównymi udziałowcami. Krynicki Recykling S.A. posiada 50% udziałów firmy UAB „Lithuanian glass recycling”, co stanowi 50% kapitału udziałowego spółki. UAB „Lithuanian glass recycling” ze względu na wysoki poziom uzależnienia technologicznego, będącego podstawą działalności spółki oraz ze względu na zawarte kontrakty sprzedaży stłuczki do Polski jest konsolidowana jako spółka zależna. UAB „Lithuanian glass recycling” prowadzi sprzedaż produktów Spółki na rynku litewskim i polskim. Przychody spółki za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 wyniosły 1 266 tys. zł.

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

W skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - 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 2012 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 (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009r., Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

## 2.2. ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI, PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie albo nie obowiązują dla sprawozdania:

(\*) – dla wskazanych pozycji, data wejścia w życie wyznaczona przez Radę MSR to 1 stycznia 2013 roku. Komisja Europejska przyjęła jako obowiązkową datę wejścia w życie 1 stycznia 2014 roku, jednak możliwe jest wcześniejsze stosowanie.

- Nowy MSSF 9 *Instrumenty finansowe*: nowy standard dotyczący instrumentów finansowych, docelowo mający zastąpić obecny MSR 39. Standard jest publikowany stopniowo. Aktualnie zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Nowy MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*: zastępuje większą część dotychczasowego MSR 27 oraz wymogi zawarte w interpretacji SKI-12. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później (\*), zatwierdzony przez UE,
- Nowy MSSF 11 *Wspólne porozumienia*: zastąpi dotychczasowy MSR 31. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później (\*), zatwierdzony przez UE,
- Nowy MSSF 12 *Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji*: nowy, kompleksowy zbiór przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych porozumień, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później (\*), zatwierdzony przez UE,
- Nowy MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*: ujednolici pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR, wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, zatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*: umożliwiają jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy zastosowanie prospektywne MSR 39 lub MSSF 9 oraz § 10A MSR 20 w odniesieniu do pożyczek udzielonych od rządu posiadanych na dzień przejścia na MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, zatwierdzone przez UE,

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*: służą jaśniejszej prezentacji rosnącej liczby składników innych całkowitych dochodów oraz ułatwieniu użytkownikom sprawozdań finansowych odróżnienia tych składników innych całkowitych dochodów, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane na zyski lub stratę, od składników, które nigdy nie zostaną w ten sposób przeklasyfikowane - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później, zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*: powinny pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszym zrozumieniu tego, w jaki sposób programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy środków pieniężnych jednostki. Celem tego standardu jest uregulowanie rachunkowości świadczeń pracowniczych oraz ujawniania informacji na ich temat - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*: są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później (\*), zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*: wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, zatwierdzone przez UE,
- Nowa interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych*: zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, zatwierdzona przez UE.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

### 2.3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

W 2012 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacji:

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*: odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF; ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy*: sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później, zatwierdzone przez UE,

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, zatwierdzone przez UE.

### 1.2. 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 zaokrągleń – do dwóch miejsc po przecinku.

### 1.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

### 1.4. 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,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie.

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:

| Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 31-12-2012 roku<br>kurs | 31-12-2011 roku<br>kurs |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                             | 4,0882                  | 4,4168                  |
| Aktywa trwałe                                               | 25 563 767,09           | 18 674 846,23           |
| Aktywa obrotowe                                             | 3 794 131,42            | 2 853 091,79            |
| <b>Aktywa razem:</b>                                        | 29 357 898,51           | 21 527 938,02           |
| Kapitał własny                                              | 10 781 641,41           | 9 270 377,60            |
| w tym kapitał podstawowy                                    | 364 042,86              | 336 958,88              |
| Zobowiązania długoterminowe                                 | 10 754 600,04           | 8 027 601,76            |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                | 7 821 657,06            | 4 229 958,66            |
| <b>Pasywa razem:</b>                                        | 29 357 898,51           | 21 527 938,02           |

| Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów | od 01-01-2012 roku<br>do 31-12-2012 roku<br>kurs | od 01-01-2011 roku<br>do 31-12-2011 roku<br>kurs |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                              | 4,1736                                           | 4,1401                                           |
| Przychody ze sprzedaży                                       | 8 251 294,23                                     | 6 487 208,58                                     |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży                              | 876 168,06                                       | 299 197,98                                       |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej                      | 1 041 802,92                                     | 584 835,46                                       |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem                             | 677 277,06                                       | 386 358,99                                       |
| Zysk/strata netto                                            | 542 906,99                                       | 313 912,25                                       |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

| Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych | od 01-01-2012 roku<br>do 31-12-2012 roku<br>kurs | od 01-01-2011 roku<br>do 31-12-2011 roku<br>kurs |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                         | 4,1736                                           | 4,1401                                           |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                       | 4 169 257,14                                     | 923 544,31                                       |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                     | -6 319 870,54                                    | -9 004 337,21                                    |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                        | 2 179 743,29                                     | 6 814 964,61                                     |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych              | 29 129,89                                        | -1 265 828,29                                    |
| Środki pieniężne na początek okresu                                     | 31 069,49                                        | 1 295 609,99                                     |
| Środki pieniężne na koniec okresu                                       | 60 160,72                                        | 31 320,71                                        |

### 1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów podstawowych, ani zmian zasad rachunkowości.

### 1.6. 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 2012 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 i prawnych – Grupa przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze – Grupa przyjmuje w rachunku aktuarialnym roczną stopę dyskontową 4,0%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 19 Odroczony podatek dochodowy – Grupa 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.
- ✓ Nota 26 Wartość firmy – Grupa szacuje wartość firmy jednostek zależnych. Wartość firmy 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 wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta ( w 2012 roku 7%), konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.
- ✓ Nota 23 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.



## **2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

### **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 oceniać należy łącznie. 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 formą 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.

### **3.2. 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 31-12-2012 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz jej jednostek zależnych i stowarzyszonych 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 ujednolicenie 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**

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia (zapłaty przejmującego) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia (zapłata przejmującego) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło przejęcie jednostki.

Różnica pomiędzy zapłatą przejmującego a nabytym udziałem aktywów netto jednostki kontrolowanej (tj. wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych), jako transakcja pomiędzy podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych.

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,

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

- 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 mniejszości w aktywach netto konsolidowanych 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 mniejszości, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów mniejszości 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 mniejszości w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały przypadające akcjonariuszom Spółki dominującej.

### 3.2.3. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej. Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczona do zbycia.

Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest ujmowana początkowo według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, obniżają wartość bilansową inwestycji. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na:

1. zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej,
2. zmiany kapitału własnego jednostki stowarzyszonej wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych i z tytułu różnic kursowych. Udział Spółki dominującej w tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w kapitale własnym,
3. zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

### 3.2.4. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dodatnią różnicą pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału w aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego bilansu. 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 w cenie nabycia udziału a aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia (ujemna wartość firmy) jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

### **3.2.5. OPERACJE PODLEGAJĄCE WYŁĄCZENIU REALIZOWANE POMIĘDZY SPÓŁKAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny przedstawiać operacje zrealizowane pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. a podmiotami zewnętrznymi.

Aby osiągnąć ten cel należy:

1. zidentyfikować w każdej Spółce konta, na których rejestrowane są operacje z innymi Spółkami wchodzącymi w skład holdingu,
2. dokonać uzgodnienia sald i obrotów pomiędzy każdą ze Spółek konsolidowanych,
3. wyłączyć operacje dotyczące:
  - a) wartości nabycia udziałów ( akcji) przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych
  - b) (wyłączenie ze sprawozdania jednostki dominującej),
  - c) części kapitałów własnych jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własnościach tych jednostek (wyłączenie ze sprawozdań spółek zależnych)
  - d) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją ,
  - e) przychodów i kosztów z tytułu operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
  - f) zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją , zawarte w wartościach aktywów podlegających konsolidacji.

### **3.3. SZCZEGÓŁOWE 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 i prawne 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. 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

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

utruty 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 i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

### 3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat 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. 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.

### 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 rachunku zysków i strat 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:

| Typ                                    | Stawka amortyzacyjna | Okres     |
|----------------------------------------|----------------------|-----------|
| Grunty (prawa wieczystego użytkowania) | nie amortyzowane     | –lat      |
| 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

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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 w rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat. 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. W przypadku grupy dokonano podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

### **3.3.3. LEASING**

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

Umowy leasingu finansowego 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 finansowego 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.

### **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.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

Aktywa trwale 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.

### 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 Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

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 rachunku zysków i strat 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 należności przeterminowane powyżej 180 dni są analizowane i odpisywane indywidualnie.



## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

1. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
3. Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Pozostałe zobowiązania finansowe.

#### 3.3.10.1. 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.

#### 3.3.10.2. 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.

#### 3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

- ✓ 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 kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### **3.3.10.4. Rachunkowość zabezpieczeń**

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wykazywane są w wartości godziwej z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- ✓ w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - bezpośrednio w kapitale własnym,
- ✓ w części uznanej za nieskuteczną – w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### **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

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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 koszty finansowania zewnętrznego. 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**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **3.3.14.1. 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 oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **3.3.14.2. Świadczenie usług**

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

#### **3.3.14.3. Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

#### **3.3.16.4. Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### **3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu**

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

#### **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, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”. 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 kapitał. Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

|             | <b>31-12-2012</b> | <b>31-12-2011</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>EURO</b> | 4,0882            | 4,4168            |

#### **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 poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

##### **3.3.16.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

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

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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 aktuariusza. 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 rachunku zysków i strat. 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. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI**

W Grupie przyjęto program motywacyjny skierowany do Członków Zarządu, w ramach którego przyznane są warranty zamienne na akcje Jednostki Dominującej.

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. W Grupie przyjęto program motywacyjny skierowany do członków zarządu, którego płatność jest w formie akcji. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

### **3.3.18. 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 pasywów 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. 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

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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 on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### NOTA NR 1.

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

#### Załącznik 1-1 Wartości niematerialne i prawne

| Wyszczególnienie                                                           | na dzień<br>31-12-2012             | wytworzone<br>we<br>własnym<br>zakresie | na dzień<br>31-12-2011                | wytworzone<br>we<br>własnym<br>zakresie |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                            | wartość netto<br>ogółem, w<br>tym: |                                         | wartość<br>netto<br>ogółem, w<br>tym: |                                         |
| Znaki towarowe                                                             |                                    |                                         |                                       |                                         |
| Patenty i licencje                                                         |                                    |                                         |                                       |                                         |
| Oprogramowanie komputerowe                                                 |                                    |                                         |                                       |                                         |
| Koszty prac rozwojowych                                                    | 26 259,85                          | 26 259,85                               | 22 645,21                             | 22 645,21                               |
| Pozostałe wartości niematerialne                                           | 3 570 967,58                       |                                         | 5 584 605,46                          |                                         |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                                             | <b>3 597 227,43</b>                | <b>26 259,85</b>                        | <b>5 607 250,67</b>                   | <b>22 645,21</b>                        |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania                                  | 7 402 456,41                       |                                         | 1 346 167,54                          |                                         |
| Zaliczki na wartości niematerialne                                         |                                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>Wartości niematerialne ogółem</b>                                       | <b>10 999 683,84</b>               | <b>26 259,85</b>                        | <b>6 953 418,21</b>                   | <b>22 645,21</b>                        |
| Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży |                                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>Wartości niematerialne</b>                                              | <b>10 999 683,84</b>               | <b>26 259,85</b>                        | <b>6 953 418,21</b>                   | <b>22 645,21</b>                        |

#### Załącznik 1-2 Zmiany wartości niematerialne i prawne w okresie

| Wyszczególnienie                                              | Znaki<br>towa-<br>rowe | Patenty<br>i<br>licencje | Opro-<br>gramo-<br>wanie<br>kompu-<br>terowe | Koszty prac<br>rozwojowych | Pozostałe<br>wartości<br>niematerialne | Razem        |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------|
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2010</b>            | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                                         | 22 933,45                  | 5 475,56                               | 28 409,01    |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych |                        |                          |                                              |                            | 0,00                                   | 0,00         |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)     |                        |                          |                                              |                            |                                        | 0,00         |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia                            |                        |                          |                                              | 1 355 625,54               | 6 039 571,99                           | 7 395 197,53 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)                        |                        |                          |                                              |                            |                                        | 0,00         |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania      |                        |                          |                                              |                            | -458 191,29                            | -458 191,29  |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                                                     |      |      |      |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|---------------|---------------|---------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)                                   |      |      |      |               |               | 0,00          |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                                                  |      |      |      |               |               | 0,00          |
| Amortyzacja (-)                                                                     |      |      |      | -9 746,24     | -2 250,80     | -11 997,04    |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji |      |      |      |               |               | 0,00          |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2011</b>                                  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 368 812,75  | 5 584 605,46  | 6 953 418,21  |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych                       |      |      |      |               | 0,00          | 0,00          |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)                           |      |      |      |               |               | 0,00          |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia                                                  |      |      |      | 7 874 889,09  | 704 850,00    | 8 579 739,09  |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)                                              |      |      |      |               |               | 0,00          |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania                            |      |      |      | -1 802 835,24 | -2 715 535,92 | -4 518 371,16 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)                                   |      |      |      |               |               | 0,00          |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                                                  |      |      |      |               |               | 0,00          |
| Amortyzacja (-)                                                                     |      |      |      | -12 150,34    | -2 951,96     | -15 102,30    |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji |      |      |      |               |               | 0,00          |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2012</b>                                  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 428 716,26  | 3 570 967,58  | 10 999 683,84 |

W nocie objaśniającej nr 29 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano prognozowany wpływ na przyszłe wyniki Grupy, po zakończeniu prowadzonych obecnie w toku prac rozwojowych.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich wartość obecną wartość bilansową.

Projekty badawczo-rozwojowe przewidują zakup materiału badawczego, czyli szkła opakowaniowego. W III kwartale 2012 roku wartość zakupu stłuczki z procesu badawczego, wykazywana była w wartościach niematerialnych i prawnych w "pracach rozwojowych".

W IV kwartale 2012, w uzgodnieniu z biegłym rewidentem, Emitent dokonał korekty w przyjętej metodzie rozliczenia szkła badawczego. Naniesione zmiany miały istotny wpływ na wynik netto IV kwartału 2012 roku, jak i wynik całego roku. Kwota 1.781.246,96 zł stanowiąca koszt zakupu materiału badawczego, który został sprzedany po procesie badawczym, została przeniesiona w koszt własny pomniejszając tym samym wartość "prac rozwojowych", a zwiększając koszty operacyjne Emitenta.

Jednocześnie, w związku z tym, iż zakup stłuczki stanowił koszt kwalifikowany projektu badawczo-rozwojowego, proporcjonalnie ustalona kwota dotacji w wysokości 623.436,09 zł skorygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz koszt własny bieżącego okresu.

Opisana powyżej metoda rozliczenia kosztów szkła badawczego będzie obowiązywała do momentu zakończenia projektów badawczo-rozwojowych, a więc do połowy roku 2014.

# Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

## Załącznik 1-3 Wartości niematerialne i prawne (ciąg dalszy)

| Wyszczególnienie                                         | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem         |
|----------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|
| <i>Stan na dzień 31-12-2011 roku</i>                     |                |                    |                            |                         |                                  | 0,00          |
| Wartość bilansowa brutto                                 |                |                    |                            | 1 378 558,99            | 6 160 533,38                     | 7 539 092,37  |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących |                |                    |                            | -9 746,24               | -575 927,92                      | -585 674,16   |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                           | 0,00           | 0,00               | 0,00                       | 1 368 812,75            | 5 584 605,46                     | 6 953 418,21  |
| <i>Stan na dzień 31-12-2012 roku</i>                     |                |                    |                            |                         |                                  | 0,00          |
| Wartość bilansowa brutto                                 |                |                    |                            | 9 253 448,08            | 6 865 383,38                     | 16 118 831,46 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących |                |                    |                            | -1 824 731,82           | -3 294 415,80                    | -5 119 147,62 |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                           | 0,00           | 0,00               | 0,00                       | 7 428 716,26            | 3 570 967,58                     | 10 999 683,84 |

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

### NOTA NR 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Załącznik 2-1 Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2012

### Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 (w PLN)

|                                      | Grunty, budynki i budowle | Środki trwałe w budowie | Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe | Razem                |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| <b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA</b> |                           |                         |                                          |                      |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2010</b>      | <b>6 206 956,17</b>       | <b>14 041 436,30</b>    | <b>31 263 135,55</b>                     | <b>51 511 528,02</b> |
| Zwiększenia / reklasyfikacja         | 3 732 161,30              | 25 759 270,82           | 24 789 901,72                            | 54 281 333,84        |
| Nabycie podmiotów powiązanych        |                           |                         |                                          | 0,00                 |
| Różnice kursowe                      |                           |                         | 4 390,44                                 | 4 390,44             |
| Zmniejszenia                         | 0,00                      | 20 282 296,82           | 4 853 875,62                             | 25 136 172,44        |
| Zwiększenia z tytułu przeszacowania  |                           |                         |                                          | 0,00                 |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2011</b>      | <b>9 939 117,47</b>       | <b>19 518 410,30</b>    | <b>51 203 552,09</b>                     | <b>80 661 079,86</b> |



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                     |              |               |               |               |
|-------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Zwiększenia / reklasyfikacja        | 6 832 936,52 | 22 370 157,84 | 30 480 834,96 | 59 683 929,32 |
| Nabycie podmiotów powiązanych       |              |               |               | 0,00          |
| Różnice kursowe                     |              |               |               | 0,00          |
| Zmniejszenia                        | 0,00         | 34 939 132,03 | 2 128 864,82  | 37 067 996,85 |
| Zwiększenia z tytułu przeszacowania |              |               |               | 0,00          |

**Na dzień 31 grudnia 2012      16 772 053,99      6 949 436,11      79 555 522,23      103 277 012,33**

**UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI**

**Na dzień 31 grudnia 2010      341 099,38      0,00      4 028 506,57      4 369 605,95**

|                                                |            |  |              |              |
|------------------------------------------------|------------|--|--------------|--------------|
| Amortyzacja za rok                             | 238 173,22 |  | 3 295 645,94 | 3 533 819,16 |
| Reklasyfikacja                                 |            |  | 159 860,64   | 159 860,64   |
| Utrata wartości                                |            |  |              | 0,00         |
| Różnice kursowe                                |            |  |              | 0,00         |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży |            |  | 1 229 212,18 | 1 229 212,18 |
| Zmniejszenia z tytułu przeszacowania           |            |  |              | 0,00         |

**Na dzień 31 grudnia 2011      579 272,60      0,00      6 254 800,97      6 834 073,57**

|                                                |            |  |              |              |
|------------------------------------------------|------------|--|--------------|--------------|
| Amortyzacja za rok                             | 459 487,83 |  | 3 971 249,35 | 4 430 737,18 |
| Reklasyfikacja                                 | 27 582,72  |  | 1 180 259,74 | 1 207 842,46 |
| Utrata wartości                                |            |  |              | 0,00         |
| Różnice kursowe                                |            |  |              | 0,00         |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży |            |  | 904 405,90   | 904 405,90   |
| Zmniejszenia z tytułu przeszacowania           |            |  |              | 0,00         |

**Na dzień 31 grudnia 2012      1 066 343,15      0,00      10 501 904,16      11 568 247,31**

**WARTOŚĆ NETTO**

Na dzień 31 grudnia 2012      15 705 710,84      6 949 436,11      69 053 618,07      91 708 765,02

Na dzień 31 grudnia 2011      9 359 844,87      19 518 410,30      44 948 751,12      73 827 006,29

**Załącznik 2-2 Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)**

| Wyszczególnienie                                             | Grunty, budynki i budowle | Środki trwałe w budowie | Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe | Razem                |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| <i>Stan na dzień 31-12-2011 roku</i>                         |                           |                         |                                          |                      |
| Wartość bilansowa brutto                                     | 9 939 117,47              | 19 518 410,30           | 51 203 552,09                            | 80 661 079,86        |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | -579 272,60               | 0,00                    | -6 254 800,97                            | -6 834 073,57        |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                               | <b>9 359 844,87</b>       | <b>19 518 410,30</b>    | <b>44 948 751,12</b>                     | <b>73 827 006,29</b> |
| <i>Stan na dzień 31-12-2012 roku</i>                         |                           |                         |                                          |                      |
| Wartość bilansowa brutto                                     | 16 772 053,99             | 6 949 436,11            | 79 555 522,23                            | 103 277 012,33       |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | -1 066 343,15             | 0,00                    | -10 501 904,16                           | -11 568 247,31       |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                               | <b>15 705 710,84</b>      | <b>6 949 436,11</b>     | <b>69 053 618,07</b>                     | <b>91 708 765,02</b> |

# Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

## Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw wieczystego użytkowania gruntów

| Działka Nr                                         | Lokalizacja                | Wycena w PLN |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
| 1332/2- grunty                                     | Ul. Zakolejowa Wyszków     | 639 201,68   |
| 11/43- grunty                                      | Ul. Żeroskiego 14 Braniewo | 75 444,32    |
| 2343/16;2343/19-grunty                             | Pełkinie gm. Jarosław      | 246 043,00   |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                      |                            | 960 689,00   |
|                                                    |                            |              |
| <b>Nieruchomości inwestycyjne nie występują</b>    |                            |              |
| <b>Razem prawo wieczystego użytkowania gruntów</b> |                            | 960 689,00   |

## Załącznik 2-4 Aktywa, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu                                                           | Wartość bilansowa na dzień 31-12-2012 | Wartość bilansowa na dzień 31-12-2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Nieruchomości                                                                                              | 18 618 691,20                         | 13 830 602,85                         |
| Maszyny                                                                                                    | 50 008 992,25                         | 47 242 471,53                         |
|                                                                                                            |                                       |                                       |
|                                                                                                            |                                       |                                       |
| <b>Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b> | 68 627 683,45                         | 61 073 074,38                         |

## Załącznik 2-5 Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu |                                                                                                                                                                                                                                                                | Wartość bilansowa na dzień 31-12-2012 | Wartość bilansowa na dzień 31-12-2011 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| BOŚ kredyt inwestycyjny                          | samochody ciężarowe wraz z przyczepami                                                                                                                                                                                                                         | 540 918,08                            | 1 223 106,77                          |
|                                                  | zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych                                                                                                                                                                    | 1 090 991,60                          | 1 295 092,64                          |
|                                                  | linia sortownicza Pełkinie* (BGK1i2)                                                                                                                                                                                                                           | 0,00                                  | 12 597 839,42                         |
|                                                  | linia sortownicza LED                                                                                                                                                                                                                                          | 1 039 956,29                          | 0,00                                  |
|                                                  | nieruchomość Pełkinie                                                                                                                                                                                                                                          | 9 922 916,94                          | 4 738 205,21                          |
|                                                  | zastaw rejestrowy na 2 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochód ciężarowy DAF CF , samochód ciężarowy DAF CF , przyczepa ISTRAIL , przyczepa WIELTON                                                                     | 357 375,23                            | 672 810,29                            |
|                                                  | zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochody ciężarowe DAF FA CF 75 , RENAULT PREMIUM ,RENAULT PREMIUM, RENAULT PREMIUM , przyczepy ciężarowe: ATC PK18 , WIELTON PS2P , WIELTON PS2P , WIELTON PS2P | 1 033 902,82                          | 1 240 360,35                          |
| BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny             | linia sortownicza Wyszków BINDER I                                                                                                                                                                                                                             | 20 722 012,01                         | 21 883 791,26                         |
|                                                  | linia sortownicza Wyszków BINDER II                                                                                                                                                                                                                            |                                       |                                       |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                         |                                                                                                                                |               |               |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| BGŻ kredyt inwestycyjny | linia sortownicza Mysłowice                                                                                                    | 1 342 228,72  | 1 467 719,40  |
|                         | nieruchomość Wyszków *                                                                                                         | 7 884 098,08  | 8 231 212,91  |
|                         | linia sortownicza Braniewo                                                                                                     | 1 419 731,17  | 1 628 145,74  |
|                         | linia sortownicza Pełkinie                                                                                                     | 19 117 339,11 | 2 343 737,15  |
|                         | nieruchomość Braniewo *                                                                                                        | 811 676,19    | 861 184,73    |
|                         | linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego                                                                         | 2 433 574,88  | 2 655 656,20  |
|                         | ładownia                                                                                                                       | 725 959,14    |               |
| KB kredyt inwestycyjny  | samochód ciężarowy z przyczepą                                                                                                 | 185 003,21    | 234 212,31    |
|                         | <b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b> | 68 627 683,45 | 61 073 074,38 |

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

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

- w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku w kwocie 1 491 211,28 zł

- w okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku w kwocie 675 252,53 zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie dotyczy

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

### NOTA NR 3.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

### NOTA NR 4.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują

### NOTA NR 5.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. Jednostka Dominująca nie posiada aktualnych danych finansowych Spółki, w związku z tym nie było możliwości wyceny akcji na dzień bilansowy do wartości godziwej.

### NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

### NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

# Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

## Załącznik 7-1 Należności z tytułu dostaw i usług

| Wyszczególnienie                                                | na dzień            | na dzień            |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                 | 31-12-2012          | 31-12-2011          |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto                       | 8 878 608,50        | 6 762 389,11        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 0,00                | 0,00                |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>                | <b>8 878 608,50</b> | <b>6 762 389,11</b> |

## Załącznik 7-2 Pozostałe należności.

| Wyszczególnienie                                    | na dzień          | na dzień          |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                     | 31-12-2012        | 31-12-2011        |
| Należności z tytułu podatków                        | 105 723,91        | 556 586,70        |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego   | 0,00              | 232 476,00        |
| Inne                                                | 39 017,17         | 174 410,79        |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności |                   |                   |
| <b>Pozostałe należności ogółem</b>                  | <b>144 741,08</b> | <b>963 473,49</b> |

## Załącznik 7-3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - struktura walutowa

| Wyszczególnienie | na dzień 31-12-2012 |                        | na dzień 31-12-2011 |                        |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                  | w walucie           | po przeliczeniu na PLN | w walucie           | po przeliczeniu na PLN |
| PLN              | 8 084 856,72        | 8 084 856,72           | 6 168 893,27        | 6 168 893,27           |
| EUR              |                     |                        |                     |                        |
| USD              |                     |                        |                     |                        |
| DKK              |                     |                        |                     |                        |
| LTL              | 792 646,00          | 938 492,86             | 1 217 143,00        | 1 556 969,33           |
| SEK              |                     |                        |                     |                        |
| <b>Razem</b>     | <b>8 877 502,72</b> | <b>9 023 349,58</b>    | <b>7 386 036,27</b> | <b>7 725 862,60</b>    |

## Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane

| Wyszczególnienie                                                 | na dzień            | na dzień            |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                  | 31-12-2012          | 31-12-2011          |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>        | <b>4 305 243,83</b> | <b>2 378 129,71</b> |
| do 1 miesiąca                                                    | 1 474 153,24        | 1 255 349,72        |
| powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy                                 | 1 539 576,71        | 643 363,91          |
| powyżej 6 miesięcy do roku                                       | 270 293,03          | 131 142,65          |
| powyżej roku                                                     | 1 021 220,85        | 348 273,43          |
| odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)    | 0,00                | 0,00                |
| <b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| do 1 miesiąca                                                    |                     |                     |
| powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy                                 |                     |                     |
| powyżej 6 miesięcy do roku                                       |                     |                     |
| powyżej roku                                                     |                     |                     |
| odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)    |                     |                     |
| <b>Należności przeterminowane brutto</b>                         | <b>4 305 243,83</b> | <b>2 378 129,71</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Należności przeterminowane netto</b>                          | <b>4 305 243,83</b> | <b>2 378 129,71</b> |

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

### NOTA NR 8.

#### AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 19.

### NOTA 9

#### NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego nie występują na dzień 31-12-2011 roku, natomiast na 31-12-2010 w kwocie 69 612,00 zł.

### NOTA 10

#### ZAPASY

##### Załącznik 10-1 Struktura zapasów

| Wyszczególnienie                                                                            | na dzień            | na dzień            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                             | 31-12-2012          | 31-12-2011          |
| Materiały                                                                                   | 5 792 114,35        | 4 615 961,77        |
| Produkcja w toku                                                                            |                     |                     |
| Wyroby gotowe                                                                               | 248 962,07          |                     |
| Towary                                                                                      |                     |                     |
| Zaliczki na dostawy                                                                         |                     |                     |
| <b>Zapasy ogółem, w tym</b>                                                                 | <b>6 041 076,42</b> | <b>4 615 961,77</b> |
| wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży |                     |                     |
| wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań                            |                     |                     |

Na zapasy składa się głównie wyceniona według cen nabycia stłuczka szklana.

Odpisy aktualizujące zapasy nie były dokonywane.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia Kredytów.

### NOTA NR 11

#### ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

##### Załącznik 11-1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Wyszczególnienie                      | za okres          | za okres          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 31-12-2012        | 31-12-2011        |
| środki pieniężne na rachunku bankowym | 251 086,79        | 129 671,64        |
| środki pieniężne w kasie              | 0,00              | 0,00              |
| lokaty krótkoterminowe                | 0,00              |                   |
| <b>Razem</b>                          | <b>251 086,79</b> | <b>129 671,64</b> |

### NOTA NR 12

#### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

##### Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe

|                                                   | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: |            |            |
| ubezpieczenia majątkowe                           | 74 835,80  | 113 177,47 |
| prenumeraty                                       | 1 200,30   | 1 132,42   |
| VIABOX - kaucja urządzenia samochodowe            | 1 920,00   | 1 920,00   |
| szkolenia                                         | 0,00       | 0,00       |
| depozyty i kaucje                                 | 115 668,82 | 11 367,39  |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                              |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| winiety                                      | 2 030,37          | 2 442,52          |
| Razem                                        | 195 655,29        | 130 039,80        |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: |                   |                   |
| koszty pozyskania kapitału                   |                   |                   |
| <b>RAZEM</b>                                 | <b>195 655,29</b> | <b>130 039,80</b> |

**NOTA NR 13**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

**Załącznik 13-1** Pozostałe zobowiązania finansowe

| Wyszczególnienie                           | za okres             | za okres             |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                            | 31-12-2012           | 31-12-2011           |
| Kredyty                                    | 39 474 128,77        | 33 907 641,73        |
| Pożyczki                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 898 253,46         | 4 772 724,92         |
| Zobowiązania z tytułu factoringu           | 2 361 973,76         |                      |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>        | <b>46 734 355,99</b> | <b>38 680 366,65</b> |
| długoterminowe                             | 26 725 184,91        | 28 708 968,91        |
| krótkoterminowe                            | 20 009 171,08        | 9 971 397,74         |

**Załącznik 13-2** Kredyty na dzień 31-12-2012 roku (koszty i efektywna stopa)

| Wyszczególnienie                            | Kwota<br>zobowiązania | Stopa procentowa |           |
|---------------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------|
|                                             |                       | nominalna        | efektywna |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn bież                     | 4 439 068,55          | 6,62%            | 8,08%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn bież                     | 797 969,17            | 6,72%            | 8,04%     |
| Kredyt Bank S.A. II O/Olsztyn               | 114 240,00            | 5,72%            | 6,00%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (10)                     | 1 382 400,00          | 5,33%            | 5,77%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (61)                     | 165 522,00            | 5,30%            | 5,88%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (54)                     | 122 020,00            | 7,13%            | 7,96%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (34)                     | 494 300,88            | 6,33%            | 6,77%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (72)                     | 1 419 144,00          | 6,93%            | 7,81%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (77)                     | 265 156,00            | 4,07%            | 4,58%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (07)                     | 154 040,00            | 7,13%            | 7,92%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (23)                     | 1 139 040,00          | 4,07%            | 4,67%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (93)                     | 1 280 004,00          | 4,07%            | 5,02%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (82)                     | 2 499 997,89          | 6,62%            | 7,93%     |
| BOŚ S-A- O/Olsztyn (55)                     | 1 750 000,00          | 6,63%            | 7,09%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (66)                     | 1 250 000,00          | 6,63%            | 6,76%     |
| BOŚ S-A- O/Olsztyn (28)                     | 1 745 000,00          | 6,53%            | 6,62%     |
| BOŚ S.A. O/Olsztyn (12)                     | 1 235 000,00          | 6,53%            | 6,94%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (37)                     | 5 184 725,00          | 6,33%            | 7,25%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (37) VAT                 | 173 420,00            |                  |           |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (58)                     | 1 334 145,00          | 6,33%            | 6,63%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (63)                     | 4 999 869,50          | 6,63%            | 7,43%     |
| BGŻ S.A. O/Olsztyn (53)                     | 606 300,00            | 7,13%            | 7,70%     |
| BOŚ S-A- O/Olsztyn (17)                     | 3 622 045,98          | 6,93%            | 9,45%     |
| BOŚ S-A- O/Olsztyn (87)                     | 2 613 691,82          | 6,93%            | 7,82%     |
| BOŚ S-A- O/Olsztyn (44)                     | 610 916,83            | 6,93%            | 9,17%     |
| <b>Kredyty i pożyczki razem - kapitał</b>   | <b>39 398 016,62</b>  | <b>x</b>         | <b>x</b>  |
| <b>Naliczone odsetki na dzień bilansowy</b> | <b>73 861,71</b>      | <b>x</b>         | <b>x</b>  |
| <b>Karty debetowe</b>                       | <b>2 250,44</b>       |                  |           |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>             | <b>39 474 128,77</b>  | <b>x</b>         | <b>x</b>  |

# Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

## Załącznik 13-3 Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

| Wyszczególnienie                   | za okres             | za okres             |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                    | 31-12-2012           | 31-12-2011           |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 16 528 905,93        | 9 029 798,02         |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe  | 22 945 222,84        | 24 877 843,71        |
| płatne powyżej 1 roku do 2 lat     | 12 520 419,84        | 7 511 979,00         |
| płatne powyżej 2 lat do 5 lat      | 7 372 366,18         | 12 628 609,84        |
| płatne powyżej 5 lat               | 3 052 436,82         | 4 737 254,87         |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>    | <b>39 474 128,77</b> | <b>33 907 641,73</b> |

## Załącznik 13-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2012 roku

| Nazwa oraz siedziba jednostki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wg umowy     |         | do spłaty na dzień 31.12.2012 |         | Data udzielenia | Termin całkowitej spłaty | Oprocentowanie            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|-------------------------------|---------|-----------------|--------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Kwota        | Walu ta | Kwota                         | Walu ta |                 |                          |                           |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (34)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1.020.000,00 | PLN     | 494 300,88                    | PLN     | 29.07.2009      | 20.07.2017               | 3 m-c WIBOR + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy<br>3. zastaw rejestrowy na dwóch samochodach ciężarowych nabywanych ze środków pochodzących z kredytu DAF NO 0411E (319.922), DAF NO 6682C (319.922) wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych AC<br>4. zastaw rejestrowy na dwóch przyczepach do przewozu kontenerów nabywanych ze środków pochodzących z kredytu POLKON nr rej NO 8047C (67.000), ISTRAIL nr rej NO 7834C (69.000) wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych AC |              |         |                               |         |                 |                          |                           |
| <b>BGŻ S.A.<br/>O/Olsztyn (10)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2 650 000,00 | PLN     | 1 382 400,00                  | PLN     | 17.06.2008      | 16.06.2018               | 3 m-c WIBOR + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym o szacunkowej wartości 8 525 000,00 zł, tj. linii do recyklingu szkła opakowaniowego i linii do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkuwie<br>2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytu<br>3. weksel in blanco bez protestu z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową<br>4. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BGŻ O/Olsztyn                                                                                                                 |              |         |                               |         |                 |                          |                           |
| <b>BGŻ S.A.<br/>O/Olsztyn (54)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 400.000,00   | PLN     | 122 020,00                    | PLN     | 20.07.2009      | 30.06.2014               | 3 m-c WIBOR + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. weksel własny in blanco z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową.<br>2. poręczenie Warmińsko-Mazurskiego Funduszu "Poręczenia Kredytowe" sp. z o.o. z siedzibą w Działdowie ul. Jagiełły 35 w wysokości 80% udzielonej kwoty kredytu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |         |                               |         |                 |                          |                           |
| <b>Kredyt Bank S.A. II<br/>O/Olsztyn</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 300.000,00   | PLN     | 114 240,00                    | PLN     | 18.03.2008      | 28.02.2015               | 1 m-c WIBOR + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Renault nr rej. N1 1357 o wartości 346.612,6, zastaw na przyczepie o wartości 68 tys, wraz z cesją polis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |         |                               |         |                 |                          |                           |

**Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |     |              |     |            |             |                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------------|-------------|---------------------------------------|
| <b>BGŻ S.A.<br/>O/Olsztyn (72)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2 300 000,00 | PLN | 1 419 144,00 | PLN | 21-12-2009 | 30-10- 2017 | 3 m-c WIBOR +<br>marża banku          |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br><br>1. hipoteka zwykła w kwocie 2.300.000 PLN , hipoteka kaucyjna do kwoty 1.150.000 PLN ustanowione na nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Wyszkwowie przy ul. Zakolejowej, stanowiącej działkę gruntu nr ewidencyjny 1332/2,<br><br>2. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętej hipoteką<br><br>3. poręczenie Warmińsko-Mazurskiego Funduszu "Poręczenia Kredytowe" sp. z o.o. z siedzibą w Działdowie ul. Jagiełły 35 w wysokości 50% udzielonej kwoty kredytu<br><br>4. weksel in blanco bez protestu z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową<br><br>5. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BGŻ O/Olsztyn |              |     |              |     |            |             |                                       |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (77)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 960 000,00   | PLN | 265 156,00   | PLN | 05.03.2010 | 28.02.2015  | 0.5 x 3 m-c<br>WIBOR + marża<br>banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br><br>1. Weksel własny in blanco<br><br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br><br>3. zastaw rejestrowy na 2 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochód ciężarowy DAF CF nr rej NO 4297E (515.830), przyczepa ISTRAIL nr rej. NO 5157E (96.600), przyczepa WIELTON nr rej. NO 5104E (96.600)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |     |              |     |            |             |                                       |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (07)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 240 000,00   | PLN | 154 040,00   | PLN | 05.03.2010 | 28.02.2017  | 3 m-c WIBOR +<br>marża banku          |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br><br>1. Weksel własny in blanco<br><br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br><br>3. zastaw rejestrowy na 2 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochód ciężarowy DAF CF nr rej NO 4524E (515.830), samochód ciężarowy DAF CF nr rej NO 4297E (515.830), przyczepa ISTRAIL nr rej. NO 5157E (96.600), przyczepa WIELTON nr rej. NO 5104E (96.600)                                                                                                                                                                                                                                                           |              |     |              |     |            |             |                                       |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (23)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1 920 000,00 | PLN | 1 139 040,00 | PLN | 24.11.2010 | 20.11.2015  | 0.5x WIBOR<br>3M+marża<br>banku       |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br><br>1. Weksel własny in blanco<br><br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br><br>3. zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochody ciężarowe DAF FA CF 75 nr rej NO 6630F, RENAULT PREMIUM nr rej NO 5471F, RENAULT PREMIUM nr rej NO 5470F, RENAULT PREMIUM nr rej NO 5469F, przyczepy ciężarowe: ATC PK18 nr rej NO 6020F, WIELTON PS2P nr NO 6018F , WIELTON PS2P nr rej NO 6019F, WIELTON PS2P nr rej NO 6020F                                                                                                                                                                    |              |     |              |     |            |             |                                       |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (93)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1 920 000,00 | PLN | 1 280 004,00 | PLN | 23.02.2011 | 22.02.2016  | 0.5x WIBOR<br>3M+marża<br>banku       |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br><br>1. Weksel własny in blanco<br><br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br><br>3. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0859G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br><br>4. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0860G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br><br>5. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0861G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br><br>6. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0862G wraz z cesją praw z polisy                                              |              |     |              |     |            |             |                                       |



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |     |              |     |            |            |                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------------|------------|---------------------------|
| ubezpieczeniowej<br>7.zastaw rejestrowy na przyczepie ciężarowej ATC PK18 nr rej NO 2014G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>8.zastaw rejestrowy na przyczepie ciężarowej ATC PK18 nr rej NO 2015G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>9.zastaw rejestrowy na przyczepie ciężarowej ATC PK18 nr rej NO 2016G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej                                                                                                                                                                                                              |              |     |              |     |            |            |                           |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (66) -<br/>kredyt<br/>technologiczny</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5 250 000,00 | PLN | 1 250 000,00 | PLN | 23.02.2011 | 15.12.2019 | WBOR 3M +<br>marża banku  |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br>3. Hipoteka w kwocie 7.875.000 zł (wpis na II miejscu) ustanowiona na nieruchomości przemysłowej, położonej w woj. podkarpackim, zakupionej w ramach projektu na której będzie realizowana inwestycja - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>4. Zastaw rejestrowy na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.        |              |     |              |     |            |            |                           |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (12) -<br/>kredyt<br/>technologiczny</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5 235 000,00 | PLN | 1 235 000,00 | PLN | 20.06.2011 | 20.12.2019 | WBOR 3M +<br>marża banku  |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br>3. Hipoteka w kwocie 7.852.500 zł ustanowiona na nieruchomości przemysłowej, zlokalizowanej w Pełkiniach woj. podkarpackim, zakupionej w ramach projektu, na której będzie realizowana inwestycja wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>4. Zastaw rejestrowy na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.              |              |     |              |     |            |            |                           |
| <b>BOŚ S-A-<br/>O/Olsztyn (55)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1 750 000,00 | PLN | 1 750 000,00 | PLN | 23-08-2011 | 25-12-2019 | WIBOR 3M +<br>marża banku |
| <b>kredyt<br/>uzupełniający do<br/>technologicznego<br/>(66)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |     |              |     |            |            |                           |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br>3. Hipoteka łączna w kwocie 2.625.000 zł ustanowiona na nieruchomości przemysłowej, położonej w woj.. podkarpackim, zakupionej w ramach projektu na której będzie realizowana inwestycja (wpis na I miejscu) - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>4. Zastaw rejestrowy na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. |              |     |              |     |            |            |                           |
| <b>BOŚ S-A-<br/>O/Olsztyn (28)<br/>kredyt<br/>uzupełniający do<br/>technologicznego<br/>(12)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1 745 000,00 | PLN | 1 745 000,00 | PLN | 18-10-2011 | 20-12-2019 | WIBOR 3M +<br>marża banku |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |     |              |     |            |            |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------------|------------|------------------------|
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br>3. Hipoteka łączna w kwocie 2.617.500 zł ustanowiona na nieruchomości przemysłowej, położonej w woj.. podkarpackim, zakupionej w ramach projektu na której będzie realizowana inwestycja (wpis na IV miejscu) - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>4. Zastaw rejestrowy (na II miejscu) na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. |              |     |              |     |            |            |                        |
| <b>BGŻ - Kredyt inwestycyjny (37)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7 563 255,00 | PLN | 5 184 725,00 | PLN | 10-10-2011 | 31-03-2014 | WIBOR 3M+ marża banku  |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ<br>3. Przelew wierzytelności z umowy o dofinansowanie projektu pn " Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10 mm" nr UDA-POIG.01.04.00-18-004/10-00 zawartej w dniu 14.06.2011                                                                                                                                                                                                                                                     |              |     |              |     |            |            |                        |
| <b>BGŻ - Kredyt inwestycyjny (58)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1 436 745,00 | PLN | 1 334 145,00 | PLN | 10-10-2011 | 30-06-2019 | WIBOR 3M+ marża banku  |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Hipoteka do sumy 1.112.300 zł wpisana na I miejscu na nieruchomości: PWUG i budynkach w Braniewie, KW EL1B/00030034/6. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych.<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ<br>3. Zastaw na linii technologicznej w Braniewie o wartości według polisy ubezpieczeniowej 2.250.000,00 zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.                                                                                                                                          |              |     |              |     |            |            |                        |
| <b>BGŻ - Kredyt rewolwingowy (63)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7 243 179,00 | PLN | 4 999 869,50 | PLN | 10-10-2011 | 30-06-2014 | WIBOR 3M+ marża banku  |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ<br>3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej wraz z oprogramowaniem zainstalowanej w zakładzie w Pełkiniach o wartości 10.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>4. poręczenie Warmińsko-Mazurskiego Funduszu "Poręczenia kredytowe" Sp. z o.o. do kwoty 1.200.000,00 zł.<br>5. Poręczenie Podlaskiego Funduszu Poręczeńiowego Sp. z o.o. do kwoty 800.000 zł.                                                                                                 |              |     |              |     |            |            |                        |
| <b>BGŻ - Kredyt inwestycyjny (53)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 640 000,00   | PLN | 606 300,00   | PLN | 03-08-2012 | 30-06-2020 | WIBOR 3M+ marża banku  |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel In blanco<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ<br>3. zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |     |              |     |            |            |                        |
| <b>BOŚ S-A-O/Olsztyn (87)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2 647 005,00 | PLN | 2 613 691,82 | PLN | 21-05-2012 | 15-12-2019 | WIBOR 3M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |              |     |              |     |            |            |                        |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

- 1.zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 2.hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 3.weksel własny in blanco
- 4.pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym

|                               |              |     |              |     |            |            |                        |
|-------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------------|------------|------------------------|
| <b>BOŚ S-A-O/Olsztyn (17)</b> | 3 690 995,00 | PLN | 3 622 045,98 | PLN | 21-05-2012 | 28-02-2014 | WIBOR 3M + marża banku |
|-------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------------|------------|------------------------|

### Rodzaj zabezpieczenia

- 1.Cesja wierzytelności wynikającej z zawartej Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.01.04.00-18-002/11-00 z dnia 4.11.2011 przyznanej dla przedsięwzięcia będącego przedmiotem kredytowania
- 2.hipoteka łączna (wpis na VII miejscu) w wys. 5.536.492,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na V miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- 3.weksel własny in blanco
- 4.pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym

|                                                  |              |     |            |     |            |            |                        |
|--------------------------------------------------|--------------|-----|------------|-----|------------|------------|------------------------|
| <b>BOŚ S-A-O/Olsztyn Kredyt rewolwingowy(44)</b> | 2 000 000,00 | PLN | 610 916,83 | PLN | 21-05-2012 | 01-03-2013 | WIBOR 3M + marża banku |
|--------------------------------------------------|--------------|-----|------------|-----|------------|------------|------------------------|

### Rodzaj zabezpieczenia

- 1.weksel własny in blanco
- 2.pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym
- 3.hipoteka do kwoty 3.000.000 zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy

|                               |            |     |            |     |            |            |                        |
|-------------------------------|------------|-----|------------|-----|------------|------------|------------------------|
| <b>BGŻ S.A.O/Olsztyn bież</b> | 800 000,00 | PLN | 797 969,17 | PLN | 21.09.2009 | 20-01-2014 | WIBOR 1M + marża banku |
|-------------------------------|------------|-----|------------|-----|------------|------------|------------------------|

### Rodzaj zabezpieczenia

1. hipoteka kaucyjna do kwoty 450 tyś na zabezpieczenie należności głównej tj kapitału kredytu oraz na zabezpieczenie należności ubocznych, ustanowiona na nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Wyszkanie przy ul. Zakolejowej, stanowiącej działkę gruntu nr ewid 1332/2 KW NR OS1W/00054942/5, wpisana na 1 miejscu, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych
2. weksel własny in blanco,
3. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym

### Załącznik 13-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2012 roku

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Wg umowy |        | do spłaty na dzień 31.12.2012 |        | Data udzielenia | Termin całkowitej spłaty | Oprocentowanie |
|-------------------------------|----------|--------|-------------------------------|--------|-----------------|--------------------------|----------------|
|                               | Kwota    | Waluta | Kwota                         | Waluta |                 |                          |                |

**Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |     |              |     |                                              |            |                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------|
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn bież</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4 500 000,00 | PLN | 4 439 068,55 | PLN | 10.10.2003;<br>Aneks 21 z dnia<br>20.11.2012 | 30.04.2013 | WIBOR 1M +<br>marża banku                             |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. weksel własny<br>2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BOŚ O/Olsztyn<br>3. Hipoteka łączna (wpis na V miejscu) w wysokości 3.750.000,00 zł na nieruchomości położonej w Pełkiniach (KW nr PR1J/00096908/8 i PR1J/00096909/5) wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na III miejscu oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>4. zastaw rejestrowy na linii do sortowania i uzdatniania stłuczki szklanej BINDER, znajdującej się w Wyszkowie wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej<br>5. hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej nr 1332/1 o pow. 14.415 m2 położonej przy ul. Zakolejowej 23 w Wyszkowie oraz prawie własności budynków na niej posadowionych, wpisana do KW nr OS1W/00054942/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>6. zastaw rejestrowy na linii do sortowania i uzdatniania stłuczki szklanej BINDER (Wyszków II) o numerze ewidencyjnym 135 znajdującej się w Wyszkowie wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej |              |     |              |     |                                              |            |                                                       |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (61)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 800.000,00   | PLN | 165 522,00   | PLN | 22.12.2008                                   | 20.12.2013 | 0.8 stopy<br>redyskonta<br>weksli plus<br>marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy<br>3. zastaw rejestrowy na 1 zestawie transportowym (samochód ciężarowy z przyczepą) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych<br>4. przewłaszczenie 30 szt kontenerów KP-8 i 10 szt kontenerów KP-27 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |     |              |     |                                              |            |                                                       |
| <b>BOŚ S.A.<br/>O/Olsztyn (82)<br/>- kredyt<br/>obrotowy<br/>nieodnawialny</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2 500 000,00 | PLN | 2 499 997,89 | PLN | 27-07-2011                                   | 30.04.2013 | WIBOR 1M +<br>marża banku                             |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel własny in blanco<br>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ<br>3. Zastaw rejestrowy na linii do sortowania i uzdatniania stłuczki szklanej BINDER, znajdującej się w Wyszkowie, ul Zakolejowa 23, zgodnie z umową zastawu nr 17/2011 z dnia 27.07.2011, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej<br>4. zastaw na linii sortowniczej BINDER (Wyszków II) o nr ewidencyjnym 135/2011/W, zgodnie z umową zastawu nr 18/2011 z dnia 27.07.2011 wraz z cesją.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |     |              |     |                                              |            |                                                       |
| <b>BGŻ 37 VAT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 173 420,00   | PLN | 173 420,00   | PLN | 03.08.2012                                   | 03.02.2013 | WIBOR 1M +<br>marża banku                             |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. pełnomocnictwo do dysponowania rachunku bieżącym,<br>2. weksel in blanco,<br>3. zastaw rejestrowy na w/w ładowarce,<br>4. przelew wierzytelności                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |     |              |     |                                              |            |                                                       |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**Załącznik 13-6** Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31-12-2012 roku

| Wyszczególnienie              | na dzień          | na dzień          |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|                               | <b>31-12-2012</b> | <b>31-12-2011</b> |
| Zobowiązanie leasingowe       | 4 898 253,46      | 4 772 724,92      |
| Zobowiązania factoringowe     | 2 361 973,76      | 0,00              |
| <b>Zabezpieczenia kursowe</b> | 0,00              | 0,00              |
| <b>Razem</b>                  | 7 260 227,22      | 4 772 724,92      |
| część długoterminowa          | 3 779 962,07      | 3 831 125,20      |
| część krótkoterminowa         | 3 480 265,15      | 941 599,72        |

**Załącznik 13-7** Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

| Wyszczególnienie                                                           | na dzień 31.12.2012 |                                   | na dzień 31.12.2011 |                                   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                                                                            | opłaty minimalne    | wartość bieżąca opłat minimalnych | opłaty minimalne    | wartość bieżąca opłat minimalnych |
| <i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>        |                     |                                   |                     |                                   |
| Płatne w okresie do 1 roku                                                 | 1 118 291,39        | 1 118 291,39                      | 941 599,72          | 941 599,72                        |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat                                        | 3 779 962,07        | 3 779 962,07                      | 3 457 970,50        | 3 457 970,50                      |
| Płatne powyżej 5 lat                                                       |                     |                                   | 373 154,70          | 373 154,70                        |
| <b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b> | 4 898 253,46        | 4 898 253,46                      | 4 772 724,92        | 4 772 724,92                      |
| Koszty finansowe                                                           | 721 754,54          | 721 754,54                        | 714 172,36          | 714 172,36                        |

Koszty finansowe bieżącego okresu (2012 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 336 884,00 zł.

**Załącznik 13-8** Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2012 roku

| Wyszczególnienie                                    | W odniesieniu do grup aktywów |                      |                   |                         | Razem        |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--------------|
|                                                     | Razem budynki i budowle       | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe |              |
| Wózek widłowy                                       | 0,00                          | 19 642,86            | 0,00              | 0,00                    | 19 642,86    |
| Linie sortujące                                     | 0,00                          | 2 895 915,73         | 0,00              | 0,00                    | 2 895 915,73 |
| Samochody osobowe                                   | 0,00                          | 0,00                 | 226 027,90        | 0,00                    | 226 027,90   |
| Przyczepa                                           | 0,00                          | 0,00                 | 53 803,58         | 0,00                    | 53 803,58    |
| Samochody ciężarowe                                 | 0,00                          | 0,00                 | 457 913,66        | 0,00                    | 457 913,66   |
| Ładowarka                                           | 0,00                          | 253 586,09           | 0,00              | 0,00                    | 253 586,09   |
| Kontenery 372 szt.                                  |                               | 2 277 766,97         |                   |                         | 2 277 766,97 |
| <b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b> | 0,00                          | 5 446 911,65         | 737 745,14        | 0,00                    | 6 184 656,79 |

**Załącznik 13-9** Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2011 roku

| Wyszczególnienie        | W odniesieniu do grup aktywów |                      |                   |                         | Razem        |
|-------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--------------|
|                         | Razem budynki i budowle       | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe |              |
| Wózek widłowy STILL EGV | 0,00                          | 23 928,57            | 0,00              | 0,00                    | 23 928,57    |
| Linie sortujące         | 0,00                          | 1 985 000,00         | 0,00              | 0,00                    | 1 985 000,00 |
| Samochody osobowe       | 0,00                          | 0,00                 | 136 862,06        | 0,00                    | 136 862,06   |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                     |             |                     |                   |             |                     |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------------------|-------------------|-------------|---------------------|
| Przyczepa                                           | 0,00        | 0,00                | 58 732,15         | 0,00        | 58 732,15           |
| Samochody ciężarowe                                 | 0,00        | 0,00                | 561 486,96        | 0,00        | 561 486,96          |
| Ładowarka JCB                                       | 0,00        | 109 999,97          | 0,00              | 0,00        | 109 999,97          |
| Kontenery 372 szt.                                  |             | 2 725 395,28        |                   |             | 2 725 395,28        |
|                                                     |             |                     |                   |             |                     |
| <b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b> | <b>0,00</b> | <b>4 844 323,82</b> | <b>757 081,17</b> | <b>0,00</b> | <b>5 601 404,99</b> |

### 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.

### Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, 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 walutowe

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

### 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 finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi Grupy wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 13-3, załącznik 13-6.

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31-12-2012 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

W tabelach zawartych w załączniku 13-3 i załączniku 13-7 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.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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

Aktywa i zobowiązania Grupy nie były wyceniane według wartości godziwej.

### Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

### Zastawy

Grupa posiada zastaw na aktywach trwałych wg załącznika 2-4 i 2-5:

### Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2012 roku.

### Utrata wartości

Nie występuje

### Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2012 Jednostka Dominująca nie spełniała wszystkich warunków umów kredytowych dotyczących wartości wskaźników finansowych. Bank poinformował, że naruszenie nie będzie podstawą wypowiedzenia umowy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### 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.

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

#### Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny

| Wyszczególnienie                      | na dzień            | na dzień            |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                       | 31-12-2012          | 31-12-2011          |
| Liczba akcji w tys.                   | 14 882 800          | 14 882 800          |
| Wartość nominalna akcji (PLN / akcję) | 0,10                | 0,10                |
| <b>Kapitał podstawowy</b>             | <b>1 488 280,00</b> | <b>1 488 280,00</b> |

#### Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2012 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                     |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

### Załącznik 14-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2011 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                     |
|                |                               |                                   |              |                                               |                             |

### Załącznik 14-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2012 roku

| Akcjonariusz                 | Liczba akcji      | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów       |
|------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|----------------|
| BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. | 3 476 852         | 23,36%               | 3 476 852     | 23,36%         |
| Adam Krynicki                | 2 568 774         | 17,26%               | 2 568 774     | 17,26%         |
| Anna Maria Barska            | 2 257 239         | 15,17%               | 2 257 239     | 15,17%         |
| Union Investment TFI         | 1 425 110         | 9,58%                | 1 425 110     | 9,58%          |
| Piotr Nadolski               | 940 690           | 6,32%                | 940 690       | 6,32%          |
| Pozostali                    | 4 214 135         | 28,31%               | 4 214 135     | 28,31%         |
| <b>Razem</b>                 | <b>14 882 800</b> |                      |               | <b>100,00%</b> |

### Załącznik 14-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2011

| Akcjonariusz                 | Liczba akcji      | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów       |
|------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|----------------|
| BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. | 3 476 852         | 23,36%               | 3 476 852     | 23,36%         |
| Adam Krynicki                | 2 534 197         | 17,03%               | 2 534 197     | 17,03%         |
| Anna Maria Barska            | 2 257 239         | 15,17%               | 2 257 239     | 15,17%         |
| Union Investment TFI         | 1 452 424         | 9,76%                | 1 452 424     | 9,76%          |
| Piotr Nadolski               | 940 690           | 6,32%                | 940 690       | 6,32%          |
| Pozostali                    | 4 221 398         | 28,36%               | 4 221 398     | 28,36%         |
| <b>Razem</b>                 | <b>14 882 800</b> |                      |               | <b>100,00%</b> |

### Załącznik 14-6 Zmiany kapitału akcyjnego (struktura) na dzień 31-12-2012

| Wyszczególnienie                                    | za okres                    | za okres                    |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                     | od 01-01-2012 do 31-12-2012 | od 01-01-2011 do 31-12-2011 |
| <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>        | 1 488 280,00                | 1 410 715,70                |
| <b>Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie</b>  | 0,00                        | 77 564,30                   |
| emisja akcji -seria F                               |                             | 77 564,30                   |
| <b>Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie</b> | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>          | 1 488 280,00                | 1 488 280,00                |

Stan akcji na początek roku – 14 882 800

Emisja akcji - 0

Stan akcji na koniec okresu 14 882 800.

Akcje w pełni opłacone.

Akcje dla potrzeb emisji związanych z realizacją opcji nie występują.



# Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

## NOTA NR 15.

### POZOSTAŁE KAPITAŁY

#### Załącznik 15-1 Zmiany pozostałych kapitałów

| Wyszczególnienie                                               | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z wyceny płatności akcjami | Zyski zatrzymane     | Razem pozostałe kapitały |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Stan na dzień 01-01-2011 roku</b>                           | <b>-13 838,43</b>                                      | <b>31 155 082,19</b>                                        | <b>0,00</b>                        | <b>6 656 804,49</b>  | <b>37 798 048,25</b>     |
| Korekty błędów podstawowych                                    |                                                        |                                                             |                                    | 112 532,41           | 112 532,41               |
| <b>Stan na dzień 01-01-2011 roku, po korektach</b>             | <b>-13 838,43</b>                                      | <b>31 155 082,19</b>                                        | <b>0,00</b>                        | <b>6 769 336,90</b>  | <b>37 910 580,66</b>     |
| <b>Zwiększenia w okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku</b>  | <b>0,00</b>                                            | <b>-19 305,91</b>                                           | <b>0,00</b>                        | <b>1 262 551,47</b>  | <b>1 243 245,56</b>      |
| Emisja akcji                                                   |                                                        | -19 305,91                                                  |                                    |                      | -19 305,91               |
| Zysk netto                                                     |                                                        |                                                             |                                    | 1 262 551,47         | 1 262 551,47             |
| <b>Zmniejszenia w okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku</b> | <b>-28 305,40</b>                                      | <b>0,00</b>                                                 |                                    | <b>0,00</b>          | <b>-28 305,40</b>        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych         | -28 305,40                                             |                                                             |                                    |                      | -28 305,40               |
| <b>Stan na dzień 31-12-2011 roku</b>                           | <b>14 466,97</b>                                       | <b>31 135 776,28</b>                                        | <b>0,00</b>                        | <b>8 031 888,37</b>  | <b>39 182 131,62</b>     |
| <b>Stan na dzień 01-01-2012 roku</b>                           | <b>14 466,97</b>                                       | <b>31 135 776,28</b>                                        | <b>0,00</b>                        | <b>8 031 888,37</b>  | <b>39 182 131,62</b>     |
| Korekty błędów podstawowych                                    |                                                        |                                                             |                                    |                      | 0,00                     |
| <b>Stan na dzień 01-01-2012 roku, po korektach</b>             | <b>14 466,97</b>                                       | <b>31 135 776,28</b>                                        | <b>0,00</b>                        | <b>8 031 888,37</b>  | <b>39 182 131,62</b>     |
| <b>Zwiększenia w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku</b>  | <b>0,00</b>                                            | <b>0,00</b>                                                 | <b>909 090,00</b>                  | <b>2 360 194,11</b>  | <b>3 269 284,11</b>      |
| Emisja akcji                                                   |                                                        |                                                             |                                    |                      | 0,00                     |
| Program motywacyjny                                            |                                                        |                                                             | 909 090,00                         |                      | 909 090,00               |
| Zysk netto                                                     |                                                        |                                                             |                                    | 2 360 194,11         | 2 360 194,11             |
| <b>Zmniejszenia w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku</b> | <b>21 432,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                                 |                                    | <b>0,00</b>          | <b>21 432,00</b>         |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych         | 21 432,00                                              |                                                             |                                    |                      | 21 432,00                |
| <b>Stan na dzień 31-12-2012 roku</b>                           | <b>-6 965,03</b>                                       | <b>31 135 776,28</b>                                        | <b>909 090,00</b>                  | <b>10 392 082,48</b> | <b>42 429 983,73</b>     |

#### Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych.

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 159 242,67 zł, w tym wynik za okres 2012 roku przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wynosi -94 317,50 zł.

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy nie były wypłacane.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**NOTA NR 16.**

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

**Załącznik 16-1** Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze

| Wyszczególnienie                                    | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze | Razem             |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|
| <b>Stan rezerw na dzień 01-01-2011 roku</b>         | <b>20 886,69</b>              | <b>50 146,66</b>                  | <b>0,00</b>                                  | <b>71 033,35</b>  |
| Zwiększenia rezerw                                  | 8 997,34                      | 36 562,06                         |                                              | 45 559,40         |
| Zmniejszenia rezerw (-)                             |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Rezerwy utworzone                                   |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Rezerwy wykorzystane (-)                            |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Rezerwy rozwiązane (-)                              |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw                       |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| <b>Stan rezerw na dzień 31-12-2011 roku, w tym:</b> | <b>29 884,03</b>              | <b>86 708,72</b>                  | <b>0,00</b>                                  | <b>116 592,75</b> |
| rezerwy krótkoterminowe                             |                               | 86 708,72                         |                                              | 86 708,72         |
| rezerwy długoterminowe                              | 29 884,03                     |                                   |                                              | 29 884,03         |
| <b>Stan rezerw na dzień 01-01-2012 roku</b>         | <b>29 884,03</b>              | <b>86 708,72</b>                  | <b>0,00</b>                                  | <b>116 592,75</b> |
| Zwiększenia rezerw                                  |                               | 13 516,07                         |                                              | 13 516,07         |
| Zmniejszenia rezerw (-)                             | 166,96                        |                                   |                                              | 166,96            |
| Rezerwy utworzone                                   |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Rezerwy wykorzystane (-)                            |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Rezerwy rozwiązane (-)                              |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw                       |                               |                                   |                                              | 0,00              |
| <b>Stan rezerw na dzień 31-12-2012 roku, w tym:</b> | <b>29 717,07</b>              | <b>100 224,79</b>                 | <b>0,00</b>                                  | <b>129 941,86</b> |
| rezerwy krótkoterminowe                             |                               | 100 224,79                        |                                              | 100 224,79        |
| rezerwy długoterminowe                              | 29 717,07                     |                                   |                                              | 29 717,07         |

**NOTA NR 17.**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

| Wyszczególnienie                                       | na dzień 31-12-2012 | na dzień 31-12-2011 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 250 592,36        | 462 060,69          |
| z tytułu wynagrodzeń                                   | 283 441,29          | 228 674,34          |
| inne                                                   | 93 751,10           | 100 683,73          |
| <b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>           | <b>1 627 784,74</b> | <b>791 418,76</b>   |
| część długoterminowa                                   | 0,00                | 0,00                |
| część krótkoterminowa                                  | 1 627 784,74        | 791 418,76          |

**Załącznik 17-2** Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

| Wyszczególnienie                                   | na dzień            | na dzień            |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                    | 31-12-2012          | 31-12-2011          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto        | 9 380 131,16        | 7 275 913,87        |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b> | <b>9 380 131,16</b> | <b>7 275 913,87</b> |

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w walutach obcych.**

Nie występują

**NOTA NR 18.**

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

**Załącznik 18-1** Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Wyszczególnienie                                                                             | na dzień      | na dzień     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                                                              | 31-12-2012    | 31-12-2011   |
| Dotacje oraz leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu | 17 036 782,54 | 6 310 420,94 |
| <b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>              | 17 036 782,54 | 6 310 420,94 |
| rozliczenia długoterminowe                                                                   | 16 040 251,90 | 5 780 313,86 |
| rozliczenia krótkoterminowe                                                                  | 996 530,64    | 530 107,08   |

**Załącznik 18-2** Rodzaje dotacji oraz wynik na sprzedaży środków trwałych objętych leasingiem zwrotnym, rozliczany w okresie trwania leasingu (w PLN)

| Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego        | Ostateczny termin rozliczenia | 31-12-2012      |                | 31-12-2011      |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                          |                               | krótkoterminowe | długoterminowe | krótkoterminowe | długoterminowe |
| Linia sortownicza                                                                                        | 12-2017                       | 8 738,52        | 87 385,64      | 8 738,52        | 96 124,16      |
| Linia sortownicza                                                                                        | 12-2014                       | 105 000,00      | 420 000,00     | 105 000,00      | 525 000,00     |
| Linia sortownicza                                                                                        | 12-2016                       | 52 380,00       | 209 520,00     | 52 380,00       | 261 900,00     |
| Linia sortownicza                                                                                        | 06-2022                       | 150 000,00      | 1 450 000,00   | 150 000,00      | 1 600 000,00   |
| środki trwałe- stworzenie miejsca pracy                                                                  | 06-2015                       | 1 165,92        | 1 747,36       | 1 165,92        | 2 913,28       |
| środki trwałe- stworzenie miejsca pracy                                                                  | 07-2015                       | 1 323,00        | 2 203,71       | 1 323,00        | 3 526,71       |
| środki trwałe- stworzenie miejsca pracy                                                                  | 09-2015                       | 1 088,04        | 2 084,21       | 1 088,04        | 3 172,25       |
| urządzenia do linii sortowniczej                                                                         | 02-2031                       | 138 611,28      | 2 382 971,18   | 138 611,28      | 2 521 582,46   |
| urządzenia MDJ                                                                                           | 06-2018                       | 1 959,00        | 17 214,95      | 1 959,00        | 19 173,95      |
| Linia sortownicza                                                                                        | 06-2025                       | 0,00            | 3 216 280,79   | 0,00            | 414 927,88     |
| Kontenery (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)         | 10-2017                       | 67 120,72       | 250 373,15     | 66 840,72       | 317 493,87     |
| środki trwałe- stworzenie miejsca pracy                                                                  | 11-2017                       | 3 000,60        | 11 498,70      | 3 000,60        | 14 499,30      |
| Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego) | 08-2017                       | 66 159,56       | 282 368,44     | 0,00            | 0,00           |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                   |         |                   |                      |                   |                     |
|-------------------|---------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| Linia sortownicza | 01-2026 | 0,00              | 273 247,77           | 0,00              | 0,00                |
| Linia sortownicza | 07-2032 | 199 992,00        | 3 716 678,00         | 0,00              | 0,00                |
| Linia sortownicza | 12-2032 | 199 992,00        | 3 716 678,00         | 0,00              | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>      |         | <b>996 530,64</b> | <b>16 040 251,90</b> | <b>530 107,08</b> | <b>5 780 313,86</b> |

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. W międzyokresowych rozliczeniach przychodów znajduje się przychód z tytułu leasingu zwrotnego, jest to różnica wartości netto kontenerów na dzień sprzedaży z wartością kontenerów wg umowy leasingowej, z uwzględnieniem rozliczenia już w bieżącym okresie proporcjonalnie do czasu trwania umowy leasingu części wyniku na sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Ponadto w nocy objaśniającej nr 2-1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano na rozliczenie części dotacji dotyczącej szkła badawczego (w momencie sprzedaży).

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

Szacowana całkowita wartość w/w projektu wynosi 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.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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 nastąpi 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 rewalwingowy 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 rewalwingowy 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 wynosi 5.235.000 zł. Projekt realizowany będzie 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.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

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 jest kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 18 października 2011 roku na kwotę 1.745.000 zł. Jest to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A.

Szacowana całkowita wartość w/w projektu wynosi 6.980.000 zł i dotyczy zakupu linii technologicznej. Zostanie 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

Emitent rozpoczął też kolejny projekt badawczo-rozwojowy, 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 to 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 pn „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.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**NOTA NR 19.**

PODATEK DOCHODOWY

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

| Wyszczególnienie                                               | za okres                    | za okres                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                | od 01-01-2012 do 31-12-2012 | od 01-01-2011 do 31-12-2011 |
| <i>Rachunek zysków i strat</i>                                 |                             |                             |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                               | 562 201,00                  | 98 691,00                   |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                | 562 201,00                  | 98 691,00                   |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych            |                             |                             |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                             | -1 394,06                   | 201 247,54                  |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych   | -1 394,06                   | 201 247,54                  |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego               |                             |                             |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | 560 806,94                  | 299 938,54                  |

**Załącznik 19-2** Uzgodnienie obciążenia podatkowego z wynikiem finansowym brutto.

|                                                                                                                                                                                                     | 31 grudnia 2012     | 31 grudnia 2011     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                                                                     |                     | zł                  |
| <b>Zysk/Strata brutto</b>                                                                                                                                                                           | <b>2 826 683,55</b> | <b>1 599 574,51</b> |
| Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych                                                                                                                                                     | 747 260,21          | 552 115,91          |
| Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego                                                                                                                               |                     | 0,00                |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                                                                                                                                                  | 520 198,84          | -1 347 833,58       |
| Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym                                                                                                                         |                     | 0,00                |
| Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w związku z odpisami premii inwestycyjnych                                                                                                   |                     |                     |
| Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w związku ze zwiększeniem lub zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego |                     |                     |
| Skutki pozostałych zdarzeń, w tym uwzględnienia przy wycenie aktywów lub rezerw z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odmiennych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym           |                     |                     |
| Inne                                                                                                                                                                                                | -398 637,67         | -401 044,77         |
| <b>Dochód do opodatkowania</b>                                                                                                                                                                      | <b>2 998 259,85</b> | <b>100 669,79</b>   |
| Odliczenia od dochodu:                                                                                                                                                                              |                     |                     |
| Straty z lat ubiegłych                                                                                                                                                                              | 275 000,00          |                     |
| Darowizny                                                                                                                                                                                           |                     |                     |
| <b>Odliczenia razem</b>                                                                                                                                                                             | <b>275 000,00</b>   | <b>0,00</b>         |
| <b>Podstawa opodatkowania</b>                                                                                                                                                                       | <b>2 723 259,85</b> | <b>100 669,79</b>   |
| Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej                                                                                                                                   | 562 201,00          | 98 691,00           |
| Podatek odroczony                                                                                                                                                                                   | -1 394,06           | 201 247,54          |
| <b>Zysk/strata netto</b>                                                                                                                                                                            | <b>2 265 876,61</b> | <b>1 299 635,97</b> |

**Załącznik 19-3** Odroczony podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | Bilans | Rachunek zysków i strat | zwiększenie stanu rezerw z tytułu |
|------------------|--------|-------------------------|-----------------------------------|
|------------------|--------|-------------------------|-----------------------------------|

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                             |              |            |                             |                             | nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:    |                                     |
|---------------------------------------------|--------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                             | na dzień     | na dzień   | za okres                    | za okres                    | Rachunku zysków i strat jednostki przejętej | Kapitale własnym jednostki przejęte |
|                                             | 31-12-2012   | 31-12-2011 | od 01-01-2012 do 31-12-2012 | od 01-01-2011 do 31-12-2011 |                                             |                                     |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego        |              |            |                             |                             |                                             |                                     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                      | 838 975,00   | 823 390,50 | 15 584,50                   | 62 710,82                   |                                             |                                     |
| Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników    |              |            |                             |                             |                                             |                                     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu              | 195 483,00   | 113 754,15 | 81 728,85                   | 111 571,21                  |                                             |                                     |
| Rozliczenie dotacji                         |              |            |                             |                             |                                             |                                     |
| Pozostałe aktywa                            |              |            |                             |                             |                                             |                                     |
| Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego | 1 034 458,00 | 937 144,65 | 97 313,35                   | 174 282,03                  | 0,00                                        | 0,00                                |

**Załącznik 19-4** Odroczonego podatek dochodowy (ciąg dalszy)

| Wyszczególnienie                              | Bilans     |            | Rachunek zysków i strat     |                             | zwiększenie stanu rezerw z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w: |                                     |
|-----------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                               | na dzień   | na dzień   | za okres                    | za okres                    | Rachunku zysków i strat jednostki przejętej                                | Kapitale własnym jednostki przejęte |
|                                               | 31-12-2012 | 31-12-2011 | od 01-01-2012 do 31-12-2012 | od 01-01-2011 do 31-12-2011 |                                                                            |                                     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego           |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Zapasy                                        |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Należności handlowe i pozostałe               |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Świadczenia pracownicze                       | 24 689,00  | 22 152,62  | 2 536,38                    | 8 656,28                    |                                                                            |                                     |
| Kredyty i pożyczki                            |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Zobowiązania handlowe                         |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 12 464,00  | 7 825,20   | 4 638,80                    | 7 825,20                    |                                                                            |                                     |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń             |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Leasing zwrotny                               | 126 544,00 | 0,00       | 126 544,00                  |                             |                                                                            |                                     |
| Środki pieniężne                              |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| Aktywa na stratę podatkową                    | 52 250,00  | 104 499,77 | -52 249,77                  | 13 328,47                   |                                                                            |                                     |
| Rezerwa. na bonusy, skonta i badanie bilansu  |            |            |                             |                             |                                                                            |                                     |
| odsetki od kredytu                            | 10 968,00  |            | 10 968,00                   |                             |                                                                            |                                     |



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                      |            |            |           |            |      |      |
|------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|------------|------|------|
| rezerwa na audyt                                     | 6 270,00   |            | 6 270,00  |            |      |      |
| Wycena instrumentów finansowych                      |            |            |           |            |      |      |
| Wycena instrumentów finansowych odniesiona w kapitał |            |            |           |            |      |      |
| Eliminacja zysków w konsolidacji                     | 0,00       | 0,00       | 0,00      | -56 775,46 |      |      |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>    | 233 185,00 | 134 477,59 | 98 707,41 | -26 965,51 | 0,00 | 0,00 |
|                                                      |            |            |           |            |      |      |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |            |            |           |            |      |      |
| <b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>    |            |            |           |            |      |      |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</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

| Wyszczególnienie                     | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                      | od 01-01-2012<br>do 31-12-2012 | od 01-01-2011<br>do 31-12-2011 |
| Sprzedaż produktów                   | 34 437 601,58                  | 26 857 854,43                  |
| Świadczenie usług                    |                                |                                |
| Sprzedaż towarów i materiałów        |                                |                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b> | 34 437 601,58                  | 26 857 854,43                  |

**Informacje dotyczące segmentów działalności.**

W Grupie Kapitałowej Emitenta, zważywszy na jednorodny asortyment sprzedaży Zarząd spółki dominującej zdecydował, że nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych, natomiast wyodrębniono strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży.

Krynicki Recykling S.A. i jego Grupa Kapitałowa sprzedają swoje produkty i usługi na rynku polskim i litewskim. W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi spółka Krynicki Recykling S.A. poza sprzedażą realizowaną w Polsce, eksportowała uzdatnioną stłuczkę szkła bezbarwnego do huty znajdującej się w miejscowości Panevezis na Litwie.

W latach 2011-2012 r. zdecydowaną większość, odpowiednio 90% i 97% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A., stanowiła sprzedaż krajowa. Wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 9,4 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 32% tj. o 6,2 mln zł, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne) wzrosła o 113 tys. zł, natomiast o 3 mln zł wzrosły przychody ze sprzedaży usług.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

Udział procentowy sprzedaży eksportowej w 2012 roku Grupy Emitenta był o 7 p.p. mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego i stanowił 3% w sprzedaży ogółem.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej Grupy Kapitałowej w latach 2012-2011 (w PLN)

| Przychody ze sprzedaży         | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             |
|--------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                                |                   | udział, %   |                   | udział, %   |
| Kraj                           | 33 486 065        | 97%         | 24 071 591        | 90%         |
| Sprzedaż stłuczki              | 25 718 728        | 77%         | 19 446 487        | 81%         |
| Sprzedaż pozostałych produktów | 425 910           | 1%          | 312 614           | 1%          |
| Sprzedaż usług                 | 7 341 428         | 22%         | 4 312 491         | 18%         |
| Eksport                        | 951 537           | 3%          | 2 786 263         | 10%         |
| Sprzedaż stłuczki              | 951 537           | 4%          | 1 950 077         | 7%          |
| Sprzedaż usług                 | 0                 | 0%          | 836 186           | 3%          |
| <b>Razem</b>                   | <b>34 437 602</b> | <b>100%</b> | <b>26 857 854</b> | <b>100%</b> |

Strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. w podziale na segmenty geograficzne działalności przedstawiają poniższe tabele.

| Asortyment                            | Wartość sprzedaży     | Wartość sprzedaży w PLN |             | Wartość sprzedaży w PLN |             |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                                       |                       | 31.12.2012              | udział, %   | 31.12.2011              | udział, %   |
| <b>Sprzedaż stłuczki</b>              | Rynek krajowy         | 25 718 728              | 96%         | 19 446 487              | 91%         |
|                                       | Rynek UE              | 951 537                 | 4%          | 1 950 077               | 9%          |
|                                       | Rynki spoza UE        | 0                       | 0%          | 0                       | 0%          |
|                                       | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>26 670 265</b>       | <b>100%</b> | <b>21 396 564</b>       | <b>100%</b> |
|                                       |                       |                         |             |                         |             |
| <b>Sprzedaż pozostałych produktów</b> |                       | 425 910                 | 100%        | 312 614                 | 100%        |
|                                       | Rynek krajowy         |                         |             |                         |             |
|                                       | Rynek UE              | 0                       | 0%          | 0                       | 0%          |
|                                       | Rynki spoza UE        | 0                       | 0%          | 0                       | 0%          |
|                                       | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>425 910</b>          | <b>100%</b> | <b>312 614</b>          | <b>100%</b> |
| <b>Sprzedaż usług</b>                 |                       | 7 341 428               | 100%        | 4 312 491               | 84%         |
|                                       | Rynek krajowy         | 0                       | 0%          | 836 186                 | 16%         |
|                                       | Rynek UE              | 0                       | 0%          | 0                       | 0%          |
|                                       | Rynki spoza UE        |                         |             |                         |             |
|                                       | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>7 341 428</b>        | <b>100%</b> | <b>5 148 677</b>        | <b>100%</b> |
| <b>Ogółem</b>                         |                       | 33 486 065              | 97%         | 24 071 591              | 90%         |
|                                       | Rynek krajowy         | 951 537                 | 3%          | 2 786 263               | 10%         |
|                                       | Rynek UE              | 0                       | 0%          | 0                       | 0%          |
|                                       | Rynki spoza UE        |                         |             |                         |             |
|                                       | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>34 437 602</b>       | <b>100%</b> | <b>26 857 854</b>       | <b>100%</b> |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**Załącznik 21-2** Koszty według rodzaju

| Wyszczególnienie                                          | za okres                       | za okres                       |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                           | od 01-01-2012<br>do 31-12-2012 | od 01-01-2011<br>do 31-12-2011 |
| Amortyzacja                                               | 4 445 839,48                   | 3 545 816,20                   |
| Zużycie materiałów i energii                              | 14 888 884,50                  | 14 831 169,97                  |
| Usługi obce                                               | 7 753 940,70                   | 3 864 730,17                   |
| Podatki i opłaty                                          | 167 352,70                     | 147 080,13                     |
| Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 318 635,61                   | 2 748 554,91                   |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                | 206 173,56                     | 481 786,01                     |
| <b>Koszty według rodzaju</b>                              | <b>30 780 826,55</b>           | <b>25 619 137,39</b>           |

**Załącznik 21-3** Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Wyszczególnienie                                     | za okres                       | za okres                       |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                      | od 01-01-2012<br>do 31-12-2012 | od 01-01-2011<br>do 31-12-2011 |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                | <b>798 507,23</b>              | <b>1 256 259,91</b>            |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych       | 0,00                           | 618 294,83                     |
| Dotacje publiczne                                    | 778 761,04                     | 509 986,24                     |
| Ujemna wartość firmy                                 | 0,00                           | 0,00                           |
| Inne                                                 | 19 746,19                      | 127 978,84                     |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                   | <b>107 213,60</b>              | <b>73 685,03</b>               |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | 89 704,55                      | 0,00                           |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych         | 0,00                           | 0,00                           |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych            | 0,00                           | 0,00                           |
| Pozostałe                                            | 17 509,05                      | 73 685,03                      |
| <b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b> | <b>691 293,63</b>              | <b>1 182 574,88</b>            |

**Załącznik 21-4** Przychody i koszty finansowe

| Wyszczególnienie                                 | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                  | od 01-01-2012<br>do 31-12-2012 | od 01-01-2011<br>do 31-12-2011 |
| <b>Przychody finansowe</b>                       | <b>56 325,03</b>               | <b>75 818,08</b>               |
| Odsetki                                          | 18 014,11                      | 2 899,08                       |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | 13 629,92                      | 0,00                           |
| Dodatnie różnice kursowe                         | 0,00                           | 0,00                           |
| Pozostałe przychody finansowe                    | 24 681,00                      | 72 919,00                      |
| Inne                                             | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Koszty finansowe</b>                          | <b>1 577 710,14</b>            | <b>897 535,49</b>              |
| Odsetki                                          | 1 521 234,14                   | 868 340,24                     |
| Prowizje bankowe                                 | 0,00                           | 0,00                           |
| Ujemne różnice kursowe                           |                                | 389,25                         |
| Pozostałe koszty finansowe                       | 56 476,00                      | 28 806,00                      |
| <b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>        | <b>-1 521 385,11</b>           | <b>-821 717,41</b>             |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

### Załącznik 21-5 Zysk/strata z tytułu różnic kursowych – netto

| Wyszczególnienie                                   | za okres                       | za okres                       |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                    | od 01-01-2012<br>do 31-12-2012 | od 01-01-2011<br>do 31-12-2011 |
| Przychody ze sprzedaży                             |                                |                                |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów |                                |                                |
| Koszty sprzedaży                                   |                                |                                |
| Koszty ogólnego zarządu                            |                                |                                |
| Przychody finansowe                                | 13 629,92                      | 0,00                           |
| Koszty finansowe                                   | 0,00                           | 389,25                         |
| <b>Razem</b>                                       | <b>13 629,92</b>               | <b>-389,25</b>                 |

### Załącznik 21- 6 Zysk przypadający na jedną akcję

| Zyski                                                                                                                                                                          | za okres                    | za okres                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                                                | od 01-01-2012 do 31-12-2012 | od 01-01-2011 do 31-12-2011 |
| Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy                                                                   | 2 265 876,61                | 1 299 635,97                |
| <b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>                                                                                                                                               |                             |                             |
| Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)                                                                                                                    |                             |                             |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję                                                                                | 2 265 876,61                | 1 299 635,97                |
| <i>Liczba wyemitowanych akcji</i>                                                                                                                                              | 14 882 800                  | 14 882 800                  |
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję                                                                             | 14 882 800                  | 14 882 800                  |
| <b>Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:</b>                                                                                                                  |                             |                             |
| Opcje na akcje                                                                                                                                                                 | 318 826,00                  |                             |
| Obligacje zamienne na akcje                                                                                                                                                    |                             |                             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)                                                                      | 15 201 626                  | 14 882 800                  |
| <i>Działalność kontynuowana</i>                                                                                                                                                |                             |                             |
| Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy                                                                                                             | 2 265 876,61                | 1 299 635,97                |
| Wyłączenie straty na działalności zaniechanej                                                                                                                                  |                             |                             |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej                                                                                      | 2 265 876,61                | 1 299 635,97                |
| <b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>                                                                                                                                               |                             |                             |
| Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)                                                                                                                    |                             |                             |
| Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 2 265 876,61                | 1 299 635,97                |

### NOTA NR 22.

#### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

UAB „Lithuanian glass recycling”, z siedzibą Naugarduko g.91, Vilnius spółka zależna. Spółka UAB „Lithuanian glass recycling” została założona w dniu 03-09-2008 i jest wspólnym przedsięwzięciem Krynicki Recykling S.A. oraz UAB Monmarkas, którzy są jej głównymi udziałowcami. UAB „Lithuanian glass recycling” została zarejestrowana Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas, numer 301851672.

# Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

## TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Należności i zobowiązania wzajemne jednostek powiązanych zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji. Szczegółowe informacje o wzajemnych transakcjach za lata 2012 – 2011 przedstawiono poniżej:

### Załącznik 22-1 Informacje na temat podmiotów powiązanych

| Podmioty powiązane kapitałowo | Kwoty należne od stron powiązanych |            | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |            |
|-------------------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------------------|------------|
|                               | 31-12-2012                         | 31-12-2011 | 31-12-2012                              | 31-12-2011 |
|                               | PLN                                | PLN        | PLN                                     | PLN        |
| Krynicki Recykling S.A.       | 343 359,78                         | 386 352,18 | 0,00                                    | 0,00       |
| UAB LGR                       | 0,00                               | 0,00       | 343 359,78                              | 386 352,18 |

|                         | Sprzedaż produktów towarów i usług |                     | Zakup produktów towarów i usług |                     | Sprzedaż środków trwałych |                     | Zakup środków trwałych |                     |
|-------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
|                         | 01-01 do 31-12-2012                | 01-01 do 31-12-2011 | 01-01 do 31-12-2012             | 01-01 do 31-12-2011 | 01-01 do 31-12-2012       | 01-01 do 31-12-2011 | 01-01 do 31-12-2012    | 01-01 do 31-12-2011 |
|                         | PLN                                | PLN                 | PLN                             | PLN                 | PLN                       | PLN                 | PLN                    | PLN                 |
| Krynicki Recykling S.A. | 0,00                               | 230 920,00          | 2 669,31                        | 73 036,00           | 0,00                      | 0,00                | 0,00                   | 0,00                |
| UAB LGR                 | 2 669,31                           | 73 036,00           | 0,00                            | 230 920,00          | 0,00                      | 0,00                | 0,00                   | 0,00                |

|                         | Wartość udziałów w jednostkach powiązanych |            |
|-------------------------|--------------------------------------------|------------|
|                         | 31-12-2012                                 | 31-12-2011 |
|                         | PLN                                        | PLN        |
| Krynicki Recykling S.A. | 5 000,00                                   | 5 000,00   |
| UAB LGR                 | 0,00                                       | 0,00       |

| Podmioty powiązane osobowo | Sprzedaż produktów towarów i usług |                     | Zakup produktów towarów i usług |                     | Sprzedaż środków trwałych |                     | Zakup środków trwałych |                     |
|----------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
|                            | 01-01 do 31-12-2012                | 01-01 do 31-12-2011 | 01-01 do 31-12-2012             | 01-01 do 31-12-2011 | 01-01 do 31-12-2012       | 01-01 do 31-12-2011 | 01-01 do 31-12-2012    | 01-01 do 31-12-2011 |
|                            | PLN                                | PLN                 | PLN                             | PLN                 | PLN                       | PLN                 | PLN                    | PLN                 |
| Krynicki Recykling S.A.    | 0,00                               | 0,00                | 729 238,91                      | 877 902,91          |                           |                     |                        |                     |
| Wtór Pol                   | 717 238,91                         | 865 902,91          | 0,00                            | 0,00                |                           |                     |                        |                     |
| Aneta Krynicka             | 12 000,00                          | 12 000,00           | 0,00                            | 0,00                |                           |                     |                        |                     |

Sprzedaż środków trwałych i zakup środków trwałych – nie wystąpiła.

### 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 01-01-2012 do 31-12-2012 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy wyniósł na dzień 31-12-2012 roku 6 580 357,22 zł (zmiana w stosunku do 31-12-2011 roku o kwotę 5 274 195,49 zł).
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej Grupy wykazana została w załączniku 23-1 .

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

**Załącznik 23-1** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku.

| Wyszczególnienie                              | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Razem      |
|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------|
|                                               |                          |                  |            |
| <i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>         |                          |                  |            |
| Krynicki Adam                                 | 86 009,04                |                  | 86 009,04  |
| Kołąkowski Paweł                              | 62 500,00                |                  | 62 500,00  |
| Brent Przemysław                              | 41 600,00                |                  | 41 600,00  |
|                                               |                          |                  |            |
| <i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i> |                          |                  |            |
| Anna Barska                                   |                          |                  | 0,00       |
| Joanna Pawlicka                               | 20 400,00                | 17 618,04        | 38 018,04  |
| Anna Andrzejak                                |                          |                  | 0,00       |
| Tomasz Filipiak                               | 14 228,46                |                  | 14 228,46  |
| Piotr Nadolski                                |                          |                  | 0,00       |
| <b>RAZEM</b>                                  | 224 737,50               | 17 618,04        | 242 355,54 |

**Załącznik 23-2** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku.

| Wyszczególnienie                              | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Razem      |
|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------|
|                                               |                          |                  |            |
| <i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>         |                          |                  |            |
| Krynicki Adam                                 | 86 189,84                | 1 788,00         | 87 977,84  |
| Kołąkowski Paweł                              | 21 300,00                | 0,00             | 21 300,00  |
| Brent Przemysław                              | 52 000,00                | 0,00             | 52 000,00  |
|                                               |                          |                  |            |
| <i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i> |                          |                  |            |
| Anna Barska                                   | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| Joanna Pawlicka                               | 29 797,62                | 1 243,20         | 31 040,82  |
| Anna Andrzejak                                | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| Tomasz Filipiak                               | 14 019,00                | 0,00             | 14 019,00  |
| Piotr Nadolski                                | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| <b>RAZEM</b>                                  | 203 306,46               | 3 031,20         | 206 337,66 |

### PROGRAM MOTYWACYJNY DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI KRYNICKI RECYKLING S.A.

Założenia ramowe

1. wielkość programu

Maksymalna wielkość emisji akcji związanych z realizacją programu motywacyjnego wynosi 1.000.000 akcji.

2. cena emisyjna

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach programu motywacyjnego równa jest wartości nominalnej.

3. czas trwania

Realizacja programu opcji będzie się odbywała w ramach trzech corocznych emisji akcji. Okres realizacji to 1 miesiąc licząc od dnia, w którym nastąpiło skuteczne objęcie przez Uprawnionego zaoferowanych mu przez Radę Nadzorczą warrantów.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

W przypadku gdyby w trakcie wykonania niniejszego programu motywacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nastąpiła zmiana w Grupie Kapitałowej Emitenta i Emitent przestałby być zobligowany do sporządzania sprawozdania skonsolidowanego, realizacja programu opcji będzie się odbywała w okresie do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Pierwsza emisja akcji nastąpi na podstawie wyników 2012 roku, a ostatnia na podstawie wyników 2014 roku.

### 4. warunki realizacji opcji

Warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego jest osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Krynicki Recykling S.A. dynamiki przychodów netto ze sprzedaży oraz wyniku ebitda:

- (a) dla okresu styczeń-grudzień 2012 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 28% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 42% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.
- (b) dla okresu styczeń-grudzień 2013 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 73% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 72% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.
- (c) dla okresu styczeń-grudzień 2014 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 104% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 115% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.

- wielkości corocznych emisji oraz alokacja akcji na poszczególnych Członków Zarządu

Ustalenie wielkości każdej z emisji akcji w ramach programu motywacyjnego, jak również szczegółowe zasady rozdziału akcji w ramach każdej z emisji na poszczególnych Członków Zarządu Walne Zgromadzenie zleca Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza ustaliła następujące warianty:

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| styczeń-grudzień 2012 | 333 000 wariantów |
| styczeń-grudzień 2013 | 333 000 wariantów |
| styczeń-grudzień 2014 | 334 000 wariantów |

- dalsze postanowienia dotyczące programu motywacyjnego

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla I transzy tj. dla okresu od stycznia 2012 do grudnia 2012, zostaną wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2012. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 w/w kwota podwyższyła kapitał zapasowy Grupy.

Podstawowe informacje o programie płatności akcjami:

|                                             |            |
|---------------------------------------------|------------|
| - Data przyznania (uruchomienia programu)   | 29.10.2012 |
| - Końcowa data okresu nabywania uprawnień   | 30.06.2015 |
| - Końcowa data możliwego wykonania opcji    | 31.07.2015 |
| - Liczba opcji                              | 1 000 000  |
| - Cena wykonania opcji (PLN)                | 0,10       |
| - Notowania akcji na dzień przyznania (PLN) | 2,82       |
| - Oczekiwana dywidenda z akcji (%)          | 0%         |
| - Oczekiwana zmienność akcji (%)            | 35%        |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

|                                                      |       |
|------------------------------------------------------|-------|
| - Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)               | 3,28% |
| - Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach) | 3,5   |

Wartość godziwa przyznanych Członkom Zarządu 333 000 opcji zamiennych na akcje została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Hull-White. W wycenie wartości godziwej uwzględniono wyłącznie warunki nierynkowe nabycia uprawnień (opisane powyżej w pkt 4). Wartość jednego uprawnienia ustalono na poziomie 2,73 zł. Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Jednostki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 27 października 2011 roku do dnia 5 listopada 2012 roku.

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanymi programami motywacyjnymi:

|                                       | <b>od 01.01.2012<br/>do 31.12.2012</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                       | Liczba opcji                           |
| Występujące na początku okresu        | 0                                      |
| Przyznane w okresie (+)               | 333 000                                |
| Umorzone w okresie (-)                | 0                                      |
| Wykonane w okresie (-)                | 0                                      |
| Wygasłe w okresie (-)                 | 0                                      |
| <b>Występujące na koniec okresu</b>   | <b>333 000</b>                         |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | 333 000                                |

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

### Załącznik 23-3 Przeciętne zatrudnienie

| Wyszczególnienie    | za okres                               | za okres                               |
|---------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                     | <b>od 01-01-2012 do<br/>31-12-2012</b> | <b>od 01-01-2011<br/>do 31-12-2011</b> |
| Pracownicy umysłowi | 22                                     | 21                                     |
| Pracownicy fizyczni | 73                                     | 61                                     |
| <b>Razem</b>        | <b>95</b>                              | <b>82</b>                              |

### Załącznik 23-4 Rotacja kadr

| Wyszczególnienie               | za okres                               | za okres                               |
|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                | <b>od 01-01-2012<br/>do 31-12-2012</b> | <b>od 01-01-2011<br/>do 31-12-2011</b> |
| Liczba pracowników przyjętych  | 41                                     | 57                                     |
| Liczba pracowników zwolnionych | 28                                     | 29                                     |
| <b>Razem</b>                   | <b>69</b>                              | <b>86</b>                              |

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 31-12-2012 – nie wystąpiła.



## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

### Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne

| Rodzaj nakładów                  | Nakłady poniesione<br>w 01.01.2012 -<br>31.12.2012 roku | Nakłady poniesione<br>w 01.01.2011 -<br>31.12.2011 roku |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Nakłady na ochronę<br>środowiska |                                                         |                                                         |
| Pozostałe nakłady                | 26 376 611,68                                           | 37 151 519,18                                           |

### NOTA NR 24.

#### Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012

1. W dniu 16 stycznia 2012 roku Emitent otrzymał podpisaną umowę handlową z O-I Europe Sarl. z siedzibą w Lozannie. Umowa obejmowała dostawy stłuczki realizowane w roku 2012, a jej szacunkowa wartość wyniosła 9.180.000,00 zł netto.
2. W dniu 23 stycznia 2012 roku Emitent podpisał umowę handlową z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu na dostawę stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Szacunkowa wartość kontraktu na rok 2012 wyniosła 14.142.000 zł netto.
3. W dniu 15 lutego 2012 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę factoringową z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie. Przedmiotem niniejszej umowy jest nabywanie przez Bank wierzytelności pieniężnych przysługujących Emitentowi z tytułu zawartych przez niego umów sprzedaży towarów i usług. Maksymalny limit zaangażowania Banku w finansowanie Emitenta został ustalony na kwotę 2.500.000,00 zł.
4. W dniu 4 maja 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie Aneks nr 2 do Umowy o Kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 27 lipca 2011 r. W ramach niniejszego Aneksu, Bank zwiększył kwotę kredytu z 1.699.814,04 zł do kwoty 2.500.000,00 zł.
5. 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 pn „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
6. W dniu 1 czerwca 2012 roku został podpisany aneks do Umowy o kredyt rewolwingowy z dnia 10 października 2011 roku zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Operacyjny w Olsztynie. Na podstawie zawartego aneksu został zmieniony harmonogram postawienia pierwszej i drugiej transzy kredytu do dyspozycji Emitenta.
7. W dniu 26 lipca 2012 roku Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. wypłacił Spółce premię technologiczną w ramach projektu nr POIG.04.03.00-00-303/11/00 pod nazwą "Wdrożenie technologii sortowania

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego". Całkowita kwota otrzymanego dofinansowania wyniosła 4.000.000,00 zł.

8. W dniu 3 sierpnia 2012 roku, Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. dokonał kolejnej wypłaty premii technologicznej w ramach projektu nr POIG.04.03.00-00-182/11-00 pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Całkowita kwota otrzymanego dofinansowania wyniosła 4.000.000,00 zł.
9. W dniu 12 września 2012 roku powziął informację o otrzymaniu trzeciej transzy płatności w ramach projektu "Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10 mm", nr umowy UDA-POIG.01.04.00-18-004/10-00, w łącznej wysokości 2.077.413,26 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 30 sierpnia br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 11 września br.
10. W dniu 18 października 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie dwie warunkowe umowy kredytowe w łącznej wysokości 4.347.000,00 zł, które dotyczą finansowania projektu pn „Technologia ograniczenia strumienia odpadów nieorganicznych powstałych w procesie uzdatniania stłuczki szklanej”. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszych Umów jest przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej.
  - Kredyt technologiczny w wysokości 3.622.500,00 zł
  - Kredyt technologiczny plus (uzupełniający) w wysokości 724.500,00 zł
11. W dniu 20 listopada 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie Aneks nr 21 do Umowy Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 października 2003 roku. W ramach niniejszego Aneksu Bank zwiększył limit kredytowy w rachunku bieżącym z kwoty 2.500.000,00 zł do kwot podanych poniżej w następujących okresach:
  - od 20 listopada 2012 do 31 stycznia 2013 do kwoty 4.500.000,00 zł,
  - od 1 lutego 2013 do 30 kwietnia 2013 do kwoty 4.000.000,00 zł.
12. W dniu 4 grudnia 2012 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23 listopada 2012 roku o dokonaniu z tym dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o kwotę nie wyższą niż 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało przeprowadzone na podstawie uchwały Nr 5/10/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Krynicki Recykling S.A. z dnia 29 października 2012 roku i jest związane z wdrożonym programem motywacyjnym dla Członków Zarządu Emitenta.

### NOTA NR 25.

#### SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W Grupie Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności. Stłuczka szklana jest skupowana z rynku w ciągu całego roku. Wahaniami w poziomie przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach wynikają w dużej mierze z warunków atmosferycznych. Najwyższe przychody ze sprzedaży Emitent generuje w kwartale II i III. Kwartał I i IV jest nieco słabszy, co ma związek z częstszymi opadami atmosferycznymi w tych kwartałach. Zawilgotnienie materiału wsadowego wpływa negatywnie na:

- poziom produkcji,
- stan urządzeń (sortery, sita),
- uzyskiwaną jakość produktu finalnego,
- koszty produkcji (wyższe koszty rozruchu i nieplanowanych przestojów),
- poziom sprzedaży,
- rentowność sprzedaży

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

W celu wyeliminowania powyższych czynników, Emitent zamierza realizować inwestycje w specjalistyczne linie technologiczne, które uniezależnią proces oczyszczania od warunków pogodowych.

### NOTA NR 26.

#### WARTOŚĆ FIRMY

W trakcie 2011 roku nastąpiło połączenie Jednostki Dominującej z jednostką zależną MDJ Sp. z o.o. Prezentowana wartość firmy ujmowana jest w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Krynicki Recykling S.A.

#### Załącznik 26-1 Wartość firmy

|   |                                                                   |              |
|---|-------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1 | Wartość godziwa aktywów netto na dzień powstania podporządkowania | 614 187,05   |
|   | Zapłata za przejętą jednostkę (100% udziałów)                     | 2 054 783,40 |
| 2 | Wartość firmy na dzień 01-01-2012 roku                            | 1 440 596,35 |
| 3 | Zwiększenia, w tym:                                               | 0,00         |
|   | Nabycie w wyniku połączenia jednostek                             | 0,00         |
|   | Umowy o usługi koncesjonowane                                     | 0,00         |
|   | Przekazane właścicielom Jednostki Dominującej                     | 0,00         |
|   | Wytworzenie we własnym zakresie                                   | 0,00         |
|   | Wpływ zmian kursów wymiany walut                                  | 0,00         |
| 4 | Wartość brutto na dzień 31-12-2012 roku                           | 1 440 596,35 |
| 5 | Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości                       | 0,00         |
| 6 | Wartość netto na dzień 31-12-2012 rok                             | 1 440 596,35 |

W ciągu roku obrotowego 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 ( w 2012 roku 7%), 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 zależna MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki.

### NOTA NR 27.

#### WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

1. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, należne za rok 2012, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiło łącznie netto 50 100 PLN.

### NOTA NR 28.

#### ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 10 stycznia 2013 roku podpisał umowę handlową ze spółką prawa szwajcarskiego działającą pod firmą O-I EUROPE S.A.R.L. z siedzibą w Lozannie (Szwajcaria).
2. Przedmiotem Umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do O-I Produkcja Polska S.A. do fabryk w Jarosławiu i Antoninku. Umowa ma charakter umowy wieloletniej, a jej ostateczna wartość jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw, przy czym przewidywana przez Spółkę wartość kontraktu w pierwszym roku trwania Umowy (tj. 2013 roku) to kwota 27.100.000 zł.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

3. W dniu 15 stycznia 2013 roku został podpisany aneks do Umowy o kredyt rewolwingowy z dnia 10 października 2011 roku zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Operacyjny w Olsztynie. Na podstawie zawartego aneksu została podwyższona kwota kredytu z 5.000.000,00 zł do 7.243.179,00 zł, tj. o kwotę 2.243.179 zł.
4. W dniu 18 stycznia 2013 roku 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".
5. Kwota przyznanej dotacji wynosi 19 010 000,00 PLN, co stanowi 50% kosztów kwalifikowanych projektu.

### NOTA NR 29

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

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich wartość obecną wartość bilansową.

Po zakończeniu Projektów badawczo-rozwojowych od III kwartału 2014 roku koszty operacyjne spółki zwiększą się o dwa rodzaje kosztów:

- Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych dla celów projektowych, z którymi spółka prawdopodobnie przedłuży umowy o pracę (miesięczny koszt wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia kształtuje się ok. 110 tys. zł), wpłynie to na zmniejszenie zysku operacyjnego;
- Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych – prac rozwojowych, który wpłynie na zmniejszenie zysku operacyjnego; proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od wartości niematerialnych i prawnych rozliczane będą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody przyszłych okresów jako przychód na przestrzeni okresów.

Na dzień 31.12.2012 roku:

☐ dla B+R I wartość prac rozwojowych wynosi 6,6 mln zł, do których Jednostka Dominująca otrzymała dotacje w wysokości 3,2 mln zł, ogółem na koniec projektu II kw 2014 wartość prac rozwojowych będzie wynosiła 15,6 mln zł, dotacji 5,5 mln zł, zakładany okres amortyzacji to 15 lat, dlatego roczne koszty amortyzacji będą wynosiły 1,04 mln zł natomiast pozostałe przychody operacyjne 0,36 mln zł;

☐ dla B+R II wartość prac rozwojowych wynosi 772 tys. zł, do których Jednostka Dominująca otrzymała dotacje w wysokości 273 tys. zł, ogółem na koniec projektu II kw 2014 wartość prac rozwojowych będzie wynosiła 7,6 mln zł, dotacji 2,7 mln zł, zakładany okres amortyzacji to 15 lat, dlatego roczne koszty amortyzacji będą wynosiły 0,5 mln zł natomiast pozostałe przychody operacyjne 0,18 mln zł.

### INFORMACJE DODATKOWE

#### **Oświadczenie radcy prawnego**

Spółka posiada oświadczenie radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką, które nie wykazało żadnych istotnych spraw sądowych, w których badana spółka byłaby stroną pozwaną lub pozywaną.

Jednostka dominująca jest natomiast stroną postępowania sądowo-administracyjnego, w związku z wystąpieniem do organów podatkowych z prośbą o interpretację dotyczącą uznania za koszty podatkowe kosztów emisji akcji. Izba Skarbowa w Bydgoszczy oraz Wojewódzki Sąd Administracyjny w Olsztynie wydali decyzje niekorzystną dla spółki nie uznając tego typu wydatków za koszty uzyskania przychodów. Jednostka dominująca wniosła sprawę do WSA na otrzymaną interpretację podatkową a następnie skargę kasacyjną. Na podstawie wyroku NSA z 9 grudnia 2011 roku uchylono zaskarżony wyrok WSA w Olsztynie w całości i

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

przekazano sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 7 marca 2012 roku odbyła się rozprawa w WSA w Olsztynie, gdzie uchylono interpretację. Nowa interpretacja powinna zwierać jasno określone koszty, które nie są związane z podwyższeniem kapitału oraz oddzielenie zdarzenia jakim jest wejście na New Connect i wejście na GPW. W 2008 roku Spółka do kosztów podatkowych zaliczyła kwotę 669 tys. zł wydatków na podniesienie kapitału. W 2009 roku jednostka zaliczyła do kosztów podatkowych kwotę 45 tys. zł z tytułu kosztów emisji akcji i kwotę 268 tys. zł z tytułu przygotowania nowej emisji akcji i debiutu spółki na giełdzie papierów wartościowych.

Należy zaznaczyć, iż Jednostka dominująca w I kw 2011 roku była kontrolowana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Olsztynie. Kontrola dotyczyła rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 rok. W dniu 24 stycznia 2010 roku Najwyższy Sąd Administracyjny w Warszawie wydał uchwałę II FPS 6/10 na mocy, której UKS w Olsztynie uznał za koszty uzyskania przychodu koszty pozyskania kapitału poniesione przez Spółkę w 2009 roku.

Przewidywany przez Jednostkę dominującą rezultat sprawy: potwierdzenie stanowiska Emitenta przedstawionego we wniosku o wydatnie interpretacji indywidualnej w zakresie możliwości zaliczenia przedmiotowych wydatków do kosztów uzyskania przychodów.

### 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 relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów 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>31-12-2012</b> | <b>31-12-2011</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>kapitał własny</b>                                               | 44 077 506,40     | 40 945 403,80     |
| <b>minus: wartości niematerialne i prawne</b>                       | 10 999 683,84     | 6 953 418,21      |
| <b>wartość rzeczowych aktywów trwałych</b>                          | 91 708 765,02     | 73 827 006,29     |
| <b>suma aktywów ogółem</b>                                          | 120 020 960,69    | 95 084 596,65     |
| <b>wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów</b>          | 0,76              | 0,78              |
| <b>zysk z działalności operacyjnej</b>                              | 4 348 068,66      | 2 421 291,92      |
| <b>plus: amortyzacja</b>                                            | 4 445 839,48      | 3 545 816,20      |
| <b>EBITDA</b>                                                       | 8 793 908,14      | 5 967 108,12      |
| <b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>                 | 46 734 355,99     | 38 680 366,65     |
| <b>Wskaźnik: kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania/EBITDA</b> | 0,19              | 0,15              |

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.,

### **Naruszenie warunków umów kredytowych i pożyczek**

W Grupie Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. istnieje ryzyko niespełnienia warunków umów kredytowych. W przypadku niespełnienia warunków kredytowych bank może podwyższyć marżę kredytu.

### **Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 marca 2013 roku.

### **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 |
|------|-----------------|--------------------|--------|
|------|-----------------|--------------------|--------|