

Krynicky Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652 REGON 519544043

Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2012	12-2011	12-2012	12-2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 197 478,10	25 470 001,43	7 954 159,02	6 151 988,51
II. Wynik na działalności operacyjnej	4 493 870,66	2 294 587,92	1 076 737,27	554 231,56
III. Wynik brutto	3 004 280,55	1 428 757,51	719 829,53	345 100,09
IV. Wynik netto	2 454 511,61	1 225 466,97	588 104,18	295 997,58
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 523 167,98	3 969 982,08	4 198 573,89	958 903,92
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 372 391,05	-37 279 081,58	-6 318 859,27	-9 004 337,21
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 963 079,34	28 214 805,36	2 147 565,49	6 814 964,61
IX. Aktywa razem	118 597 333,04	93 464 312,17	29 009 670,03	21 161 092,23
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 833 311,99	53 063 892,73	18 304 709,16	12 014 103,59
XI. Zobowiązania długoterminowe	43 829 611,88	35 456 311,45	10 721 004,81	8 027 601,76
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 003 700,11	17 607 581,28	7 583 704,35	3 986 501,83
XIII. Kapitał własny	43 764 021,05	40 400 419,44	10 704 960,87	9 146 988,64
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	14 882 800	14 882 800	14 882 800
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,08	0,04	0,02
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,94	2,71	0,72	0,61

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Spółka 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 Zając – notariusz Jacek Zając – notariusz. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

Spółka 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 została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772. Spółce nadano numer statystyczny REGON 519544043.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wg PKD 46.77.Z - sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 15-03-2013. Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki 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. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe 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 2009 roku, nr 152, poz. 1223 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).

2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono bez zmian stosowanych zasad rachunkowości.

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

Spółka 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.

2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

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,
- 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.

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*: ujednoliciła 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,
- 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.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardów, interpretacji lub zmiany, które wejdą w życie po dniu bilansowym.

2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2012 – kurs 4,0882 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 wartość 4,1736 zł,

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

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2012 roku - kurs	31-12-2011 roku - kurs
	4,0882	4,4168
Aktywa trwałe	25 557 561,81	18 667 285,87
Aktywa obrotowe	3 452 108,23	2 493 806,37
Aktywa razem:	29 009 670,03	21 161 092,23
Kapitał własny	10 704 960,87	9 146 988,64
w tym kapitał podstawowy	364 042,86	336 958,88
Zobowiązania długoterminowe	10 721 004,81	8 027 601,76
Zobowiązania krótkoterminowe	7 583 704,35	3 986 501,83
Pasywa razem:	29 009 670,03	21 161 092,23

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2012 roku do 31-12-2012 roku - kurs	od 01-01-2011 roku do 31-12-2011 roku kurs
	4,1736	4,1401
Przychody ze sprzedaży	7 954 159,02	6 151 988,51
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	911 102,41	267 635,41
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 076 737,27	554 231,56
Zysk/strata przed opodatkowaniem	719 829,53	345 100,09
Zysk/strata netto	588 104,18	295 997,58

Pozycja sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2012 roku do 31-12-2012 roku kurs	od 01-01-2011 roku do 31-12-2011 roku kurs
	4,1736	4,1401
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 198 573,89	958 903,92
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 318 859,27	-9 004 337,21
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 147 565,49	6 814 964,61
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	27 280,11	-1 230 468,68
Środki pieniężne na początek okresu	31 058,77	1 261 778,57
Środki pieniężne na koniec okresu	58 338,88	31 309,89

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe 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. W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów, ani zmiany zasad prezentacji czy wyceny, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała 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 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 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 sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne wające 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 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 sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1.9.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

3.1.9.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w 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 sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych – Spółka przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 18 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 21 Odroczony podatek dochodowy – spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- ✓ Nota 25 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

3.2. ZASADY OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Krynicky Recykling S.A.

Sprawozdania finansowe Spółki objęte jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządzone na ten sam dzień bilansowy.

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE

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 utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku

budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. W przypadku grupy dokonano podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na Spółkę 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 według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

3.3.6. ZAPASY

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

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

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

3.3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

3.3.8. DOTACJE

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

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

3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą w Spółce odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 3 lat w 100%. Należności przeterminowane powyżej 90 dni są analizowane i odpisywane indywidualnie. 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 Spółka 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.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

1. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów – 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka się ich zrzekła. Spółka 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 Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

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

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 – sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Spółce się od 7 do 90 dni.

3.3.13. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

3.3.14.4. 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:

	31-12-2012 roku	31-12-2011 roku
EURO	4,0882	4,4168

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.16.1. Zasady ogólne

Płatności do programów emerytalnych określonych składkach obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składkach.

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 sprawozdaniem z całkowitych dochodów i prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 Spółce pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Jeżeli nie powoduje to istotnych zniekształceń możliwe jest stosowanie uproszczonych metod ustalenia zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Spółka nie wypłaca 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 (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 spółce przyjęto program motywacyjny skierowany do Członków Zarządu, w ramach którego przyznane są warranty zamienne na akcje Spółki.

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. 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. Spółka 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.

Po wykonaniu warrantów zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych warrantów przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kwoty w PLN)**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku (w PLN)**

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31-12-2012	Stan na 31-12-2011
	1		2	3
A	A. AKTYWA TRWAŁE		104 484 424,19	82 449 668,21
I	1. Wartość firmy	27	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1	10 999 683,84	6 953 418,21
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	91 678 396,60	73 788 613,66
	4. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00
	5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	4	0,00	0,00
II	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	132 562,40	132 562,40
	7. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
	8. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,21	233 185,00	134 477,59
B	B. AKTYWA OBROTOWE		14 112 908,85	11 014 643,96
I	1. Zapasy	10	5 245 553,92	4 199 731,84
	2. Należności z tytułu dostaw, factoringu i pozostałe należności	7	8 428 216,50	6 322 769,45
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	232 476,00
	4. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
	5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	0,00	0,00
	6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	243 483,14	129 626,87
II	7. Rozliczenia międzyokresowe	14	195 655,29	130 039,80
	AKTYWA RAZEM		118 597 333,04	93 464 312,17

Wyszczególnienie		Stan na 31-12-2012	Stan na 31-12-2011
1		2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał akcyjny	16	1 488 280,00	1 488 280,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	17	0,00	0,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	17,25	32 044 866,28	31 135 776,28
4. Pozostałe kapitały	17	0,00	0,00
5. Zyski zatrzymane	17	10 230 874,77	7 776 363,16
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		43 764 021,05	40 400 419,44

B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	22 945 222,84	24 877 843,71
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	3 779 962,07	3 831 125,20
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 034 458,00	937 144,65
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18	29 717,07	29 884,03
6. Rozliczenia międzyokresowe	20	16 040 251,90	5 780 313,86
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		43 829 611,88	35 456 311,45
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY			
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	16 528 905,93	9 029 798,02
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i factoringu	15	3 480 265,15	941 599,72
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	9 599 546,60	7 019 367,74
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	21	298 227,00	0,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe	20	996 530,64	530 107,08
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	18	100 224,79	86 708,72
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		31 003 700,11	17 607 581,28
PASYWA RAZEM		118 597 333,04	93 464 312,17

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

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	23	33 197 478,10	25 470 001,43
I. Amortyzacja		4 436 342,48	3 536 158,20
II. Zużycie materiałów i energii		14 615 222,50	14 289 715,97
III. Usługi obce		6 939 881,22	3 681 910,17
IV. Podatki i opłaty		167 352,70	147 080,13
V. Świadczenia pracownicze		3 044 246,61	2 500 923,91
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		191 855,56	206 169,01
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	23	29 394 901,07	24 361 957,39

C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		3 802 577,03	1 108 044,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	798 507,23	1 256 259,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	23	107 213,60	69 716,03
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		4 493 870,66	2 294 587,92
G. Przychody finansowe	23	31 644,03	2 899,08
H. Koszty finansowe	23	1 521 234,14	868 729,49
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		3 004 280,55	1 428 757,51
J. Podatek dochodowy	21	549 768,94	203 290,54
K. Zysk netto		2 454 511,61	1 225 466,97
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		2 454 511,61	1 225 466,97
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,16	0,08
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,16	0,08
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		2 454 511,61	1 225 466,97

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (kwoty w PLN)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (w PLN)			
Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 454 511,61	1 225 466,97
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		2 454 511,61	1 225 466,97
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		0,16	0,08
rozwodniony		0,16	0,08
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,16	0,08
rozwodniony		0,16	0,08

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)

	Przepływy pieniężne	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
A	Gotówka z działalności operacyjnej		
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	3 004 280,55	1 428 757,51
1	Amortyzacja (+)	4 436 342,48	3 536 158,20
2	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	-1 045 822,08	694 854,35
3	Zmiana stanu należności (wz-,sp+)	-2 005 746,05	-1 962 428,69
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne (wz-,sp+)	-65 615,49	16 564,17
5	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	2 580 178,86	-841 807,24
6	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne, Przychody przyszłych okresów (wz+, sp-)	10 726 361,60	1 217 231,38
7	Rezerwy na zobowiązania (wz+, sp-)	13 349,11	45 559,40
8	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe międzyokresowe czynne (wz-,sp+)	0,00	0,00
9	Inne korekty	0,00	0,00
10	Przepływ podatku z tyt. CIT	-120 161,00	-164 907,00
11	Razem gotówka z działalności operacyjnej	17 523 167,98	3 969 982,08
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej		

Krynicki Recykling S.A.

1	Środki trwałe netto (wz-,sp+)	-34 879 997,31	-24 749 535,98
2	Środki trwałe w budowie (wz-,sp+)	12 568 974,19	-5 476 974,00
3	Wartości niematerialne i prawne (wz-, sp+)	-4 061 367,93	-6 925 009,20
4	Inwestycje długoterminowe (wz-,sp+)		-127 562,40
5	Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych (bez środków pieniężnych) (wz-,sp+)	0,00	0,00
6	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-26 372 391,05	-37 279 081,58
C	Gotówka z działalności finansowej		
1	Wynik finansowy roku ubiegłego	-1 225 466,97	-1 072 152,40
2	Zmiana stanu kapitałów własnych (wz+, sp-)	2 134 556,97	1 130 410,79
3	Zmiana zobowiązań długoterminowych (wz+, sp-)	-1 983 784,00	21 057 253,78
4	Zmiana krótkoterminowych kredytów i pożyczek (wz+,sp-)	10 037 773,34	7 099 293,19
5	Zmiana stanu funduszy specjalnych (wz+, sp-)	0,00	0,00
6	Razem gotówka z działalności finansowej	8 963 079,34	28 214 805,36
D	Zmiana stanu gotówki	113 856,27	-5 094 294,14
E	Początkowy stan gotówki	129 626,87	5 223 921,01
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	243 483,14	129 626,87
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	243 483,14	129 626,87

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (kwoty w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2010	1 410 715,70	31 155 082,19	0,00	6 438 363,78	39 004 161,67
Korekty błędów podstawowych				112 532,41	112 532,41
Stan na 31 grudnia 2010 po korektach	1 410 715,70	31 155 082,19	0,00	6 550 896,19	39 116 694,08
Emisja akcji	77 564,30	-19 305,91			58 258,39
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Wypłata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	77 564,30	-19 305,91	0,00	0,00	58 258,39
Zysk netto				1 225 466,97	1 225 466,97
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Krynicky Recykling S.A.

Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	1 225 466,97	1 225 466,97
Stan na 31 grudnia 2011	1 488 280,00	31 135 776,28	0,00	7 776 363,16	40 400 419,44
Korekty błędów podstawowych					
Stan na 31 grudnia 2011 po korektach	1 488 280,00	31 135 776,28	0,00	7 776 363,16	40 400 419,44
Emisja akcji					0,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)			909 090,00		909 090,00
Wypłata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	909 090,00	0,00	909 090,00
Zysk netto				2 454 511,61	2 454 511,61
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	2 454 511,61	2 454 511,61
Stan na 31 grudnia 2012	1 488 280,00	31 135 776,28	909 090,00	10 230 874,77	43 764 021,05

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2012 ROKU DO 31-12-2012 ROKU

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne i prawne (w PLN)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (w PLN)				
Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	31-12-2012		31-12-2011	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
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	
Wartość bilansowa netto	3 597 227,43	26 259,85	5 607 250,67	22 645,21
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	7 402 456,41		1 346 167,54	
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	10 999 683,84	26 259,85	6 953 418,21	22 645,21
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				

Wartości niematerialne	10 999 683,84	26 259,85	6 953 418,21	22 645,21
-------------------------------	---------------	-----------	--------------	-----------

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2011			22 933,45	5 475,56	28 409,01
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					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
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2011	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
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2012	0,00	0,00	7 428 716,26	3 570 967,58	10 999 683,84

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

W ocenie Zarządu Spółki 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.

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2011 roku</i>					
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
Wartość bilansowa netto 31-12-2011	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>					
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
Wartość bilansowa netto 31-12-2012	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

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

Załącznik 2-1 Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 (w PLN)

Krynicki Recykling S.A.

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA				
Na dzień 31 grudnia 2010	6 206 956,17	14 041 436,28	31 213 747,36	<u>51 462 139,81</u>
Zwiększenia	3 732 161,30	25 759 270,82	24 789 901,72	54 281 333,84
Nabycie podmiotów powiązanych				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia	0,00	20 282 296,82	4 853 875,62	25 136 172,44
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				0,00
Na dzień 31 grudnia 2011	9 939 117,47	19 518 410,28	51 149 773,46	<u>80 607 301,21</u>
Zwiększenia	6 832 936,52	22 370 157,84	30 479 362,17	59 682 456,53
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	6 949 436,09	79 500 270,81	<u>103 221 760,89</u>
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
Na dzień 31 grudnia 2010	341 099,38	0,00	4 022 778,55	<u>4 363 877,93</u>
Amortyzacja za rok	238 173,22		3 285 987,94	3 524 161,16
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	6 239 414,95	<u>6 818 687,55</u>
Amortyzacja za rok	459 487,83		3 961 752,35	4 421 240,18
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	10 477 021,14	<u>11 543 364,29</u>

WARTOŚĆ NETTO

Na dzień 31 grudnia 2012	15 705 710,84	6 949 436,09	69 023 249,67	91 678 396,60
--------------------------	---------------	--------------	---------------	---------------

Na dzień 31 grudnia 2011	9 359 844,87	19 518 410,28	44 910 358,51	73 788 613,66
--------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------

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	19 518 410,28	51 149 773,46	80 607 301,21
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-579 272,60	0,00	-6 239 414,95	-6 818 687,55
Wartość bilansowa netto	9 359 844,87	19 518 410,28	44 910 358,51	73 788 613,66
<i>Stan na dzień 31-12-2012 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	16 772 053,99	6 949 436,09	79 500 270,81	103 221 760,89
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-1 066 343,15	0,00	-10 477 021,14	-11 543 364,29
Wartość bilansowa netto	15 705 710,84	6 949 436,09	69 023 249,67	91 678 396,60

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw użytkowania wieczystego gruntów

ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTÓW		
Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszaków	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeroskiego 14 Braniewo	75 444,32
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00
Rzeczowe aktywa trwałe		960 689,00
Nieruchomości inwestycyjne nie występują		
Razem prawo wieczystego użytkowania gruntów		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
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	68 627 683,45	61 073 074,38

Załącznik 2-5 Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań (w PLN)

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		
	linia sortownicza Wyszków BINDER II	20 722 012,01	21 883 791,26
	linia sortownicza Mysłowice	1 342 228,72	1 467 719,40
	nieruchomość Wyszków *	7 884 098,08	8 231 212,91
BGŻ kredyt inwestycyjny	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
	ładowarka	725 959,14	0,00
KB kredyt inwestycyjny	samochód ciężarowy z przyczepą	185 003,21	234 212,31
	Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	68 627 683,45	61 073 074,38

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

- w okresie od 01-01-2012 roku do 31-12-2012 roku w kwocie 1 491 211,28 zł
- w okresie od 01-01-2011 roku do 31-12-2011 roku w kwocie 675 252,53 zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie dotyczy

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 udziały w UAB „Lithuanian glass recycling” oraz REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. Aktywa finansowe stanowią akcje w REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. Krynicki Recykling S.A. 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

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2012	31-12-2011
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	8 283 475,42	5 727 910,82
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	8 283 475,42	5 727 910,82

Wszystkie należności występują w PLN.

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

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	38 271,93
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Pozostałe należności ogółem	144 741,08	827 334,63

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	8 428 216,50	8 428 216,50	6 555 245,45	6 555 245,45
EUR				
USD				
DKK				
SEK				
Razem	8 428 216,50	8 428 216,50	6 555 245,45	6 555 245,45

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2012	31-12-2011
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	3 023 391,19	2 376 155,97
do 1 miesiąca	878 020,16	1 142 747,65
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	1 539 576,71	650 062,71
powyżej 6 miesięcy do roku	270 293,03	117 460,00
powyżej roku	335 501,29	465 885,61
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	0,00
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
Należności przeterminowane brutto	3 023 391,19	2 376 155,97
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	3 023 391,19	2 376 155,97

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej w kwocie 59 589,56 zł.

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w notcie nr 21.

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 (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2012	31-12-2011
Materiały	4 996 591,85	4 199 731,84
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	248 962,07	
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem, w tym	5 245 553,92	4 199 731,84
wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

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

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

NOTA 11

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA 12

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występują

NOTA NR 13

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Załącznik 13-1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2012	31-12-2011
środki pieniężne na rachunku bankowym	243 483,14	129 626,87
środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	243 483,14	129 626,87

NOTA NR 14

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 14-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

	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
winiety	2 030,37	2 442,52
Razem	195 655,29	130 039,80
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty pozyskania kapitału (dotacja)	-	-
RAZEM	195 655,29	130 039,80

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 15-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

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	
Razem zobowiązania finansowe	46 734 355,99	38 680 366,65
długoterminowe	26 725 184,91	28 708 968,91
krótkoterminowe	20 009 171,08	9 971 397,74

Załącznik 15-2 Kredyty na dzień 31-12-2012 roku i efektywna stopa

Wyszczególnienie	Kwota 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%	7,23%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (37) VAT	173 420,00	7,22%	10,02%
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%
Kredyty i pożyczki razem - kapitał	39 398 016,62	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	73 861,71	x	x
Karty debetowe	2 250,44		
Kredyty i pożyczki razem	39 474 128,77	x	x

Załącznik 15-3 Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

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
Kredyty i pożyczki razem	39 474 128,77	33 907 641,73

Załącznik 15-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2012 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2012		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
BOŚ S.A. O/Olsztyn (34)	1.020.000,00	PLN	494 300,88	PLN	29.07.2009	20.07.2017	3 m-c WIBOR + marża banku

Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy 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 4. zastaw rejestrowy na dwóch przyczepach do przewożenia 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							
BGŻ S.A. O/Olsztyn (10)	2 650 000,00	PLN	1 382 400,00	PLN	17.06.2008	16.06.2018	3 m-c WIBOR + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 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 Wyszkanie 2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytu 3. weksel in blanco bez protestu z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 4. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BGŻ O/Olsztyn							
BGŻ S.A. O/Olsztyn (54)	400.000,00	PLN	122 020,00	PLN	20.07.2009	30.06.2014	3 m-c WIBOR + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową. 2. poręczenie Warmińsko-Mazurskiego Funduszu "Poręczenia Kredytowe" sp. z o.o. z siedzibą w Działdowie ul. Jagiełły 35 w wysokości 80% udzielonej kwoty kredytu							
Kredyt Bank S.A. II O/Olsztyn	300.000,00	PLN	114 240,00	PLN	18.03.2008	28.02.2015	1 m-c WIBOR + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 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							
BGŻ S.A. O/Olsztyn (72)	2 300 000,00	PLN	1 419 144,00	PLN	21-12-2009	30-10- 2017	3 m-c WIBOR + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. hipoteka zwykła w kwocie 2.300.000 PLN , hipoteka kaucyjna do kwoty 1.150.000 PLN ustanowione na nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Wyszkanie przy ul. Zakolejowej, stanowiącej działkę gruntu nr ewidencyjny 1332/2, Hipoteka kaucyjna 1.150.000 PLN ustanowiona na nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Wyszkanie przy ul. Zakolejowej, stanowiącej działkę gruntu nr ewidencyjny 1332/2 2. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętej hipoteką 3. poręczenie Warmińsko-Mazurskiego Funduszu "Poręczenia Kredytowe" sp. z o.o. z siedzibą w Działdowie ul. Jagiełły 35 w wysokości 50% udzielonej kwoty kredytu 4. weksel in blanco bez protestu z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 5. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BGŻ O/Olsztyn							
BOŚ S.A. O/Olsztyn (77)	960 000,00	PLN	265 156,00	PLN	05.03.2010	28.02.2015	0.5 x 3 m-c WIBOR + marża banku

Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ 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)							
BOŚ S.A. O/Olsztyn (07)	240 000,00	PLN	154 040,00	PLN	05.03.2010	28.02.2017	3 m-c WIBOR + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ 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)							
BOŚ S.A. O/Olsztyn (23)	1 920 000,00	PLN	1 139 040,00	PLN	24.11.2010	20.11.2015	0.5x WIBOR 3M+marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ 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							
BOŚ S.A. O/Olsztyn (93)	1 920 000,00	PLN	1 280 004,00	PLN	23.02.2011	22.02.2016	0.5x WIBOR 3M+marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ 3. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0859G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 4. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0860G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 5. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0861G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 6. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej NO 0862G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 7. zastaw rejestrowy na przyczepie ciężarowej ATC PK18 nr rej NO 2014G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 8. zastaw rejestrowy na przyczepie ciężarowej ATC PK18 nr rej NO 2015G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 9. zastaw rejestrowy na przyczepie ciężarowej ATC PK18 nr rej NO 2016G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
BOŚ S.A. O/Olsztyn (66) - kr technologiczny	5 250 000,00	PLN	1 250 000,00	PLN	23.02.2011	15.12.2019	WBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ							

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

4. Zastaw rejestrowy na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

BOŚ S.A. O/Olsztyn (12) - kr technologiczny	5 235 000,00	PLN	1 235 000,00	PLN	20.06.2011	20.12.2019	WBOR 3M + marża banku
--	--------------	-----	--------------	-----	------------	------------	--------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco

2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ

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

4. Zastaw rejestrowy na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

BOŚ S-A- O/Olsztyn (55)	1 750 000,00	PLN	1 750 000,00	PLN	23-08-2011	25-12-2019	WIBOR 3M + marża banku
kredyt uzupełniający do technologicznego (66)							

Rodzaj zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco

2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ

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

4. Zastaw rejestrowy na zakupionej z udziałem kredytu linii technologicznej do odzysku szła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych - wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

BOŚ S-A- O/Olsztyn (28)	1 745 000,00	PLN	1 745 000,00	PLN	18-10-2011	20-12-2019	WIBOR 3M + marża banku
kr uzupełniający do technologicznego (12)							

Rodzaj zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco

2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ

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

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.

Krynicky Recykling S.A.

BGŻ - Kredyt inwestycyjny (37)	7 563 255,00	PLN	5 184 725,00	PLN	10-10-2011	31-03-2014	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 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							
BGŻ - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	1 334 145,00	PLN	10-10-2011	30-06-2019	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 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. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. Zastaw na linii technologicznej w Braniewie o wartości według polisy ubezpieczeniowej 2.250.000,00 zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.							
BGŻ - Kredyt rewolwingowy (63)	7 243 179,00	PLN	4 999 869,50	PLN	10-10-2011	30-06-2014	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 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. 4. Poręczenie Warmińsko-Mazurskiego Funduszu "Poręczenia kredytowe" Sp. z o.o. do kwoty 1.200.000,00 zł. 5. Poręczenie Podlaskiego Funduszu Poręczeń Sp. z o.o. do kwoty 800.000 zł.							
BGŻ - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	606 300,00	PLN	03-08-2012	30-06-2020	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel In blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
BOŚ S-A-O/Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	2 613 691,82	PLN	21-05-2012	15-12-2019	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 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

BOŚ S-A-O/Olsztyn (17)	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

BOŚ S-A-O/Olsztyn Kredyt rewolwingowy(44)	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 Wyszku wraz z cesją praw z polisy

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

1. hipoteka kaucyjna do kwoty 450 tys na zabezpieczenie należności głównej tj kapitału kredytu oraz na zabezpieczenie należności ubocznych, ustanowiona na nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Wyszku 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 15-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2012 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2012		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
BOŚ S.A. O/Olsztyn bież	4 500 000,00	PLN	4 439 068,55	PLN	10.10.2003; Aneks 21 z dnia 20.11.2012	30.04.2013	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							

1. weksel własny
2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BOŚ O/Olsztyn
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.
4. zastaw rejestrowy na linii do sortowania i uzdatniania stłuczki szklanej BINDER, znajdującej się w Wyszkanie wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej
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 Wyszkanie oraz prawie własności budynków na niej posadowionych, wpisana do KW nr OS1W/00054942/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
6. zastaw rejestrowy na linii do sortowania i uzdatniania stłuczki szklanej BINDER (Wyszków II) o numerze ewidencyjnym 135 znajdującej się w Wyszkanie wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej

BOŚ S.A. O/Olsztyn (61)	800.000,00	PLN	165 522,00	PLN	22.12.2008	20.12.2013	0.8 stopy redyskonta weksli plus marża banku
------------------------------------	------------	-----	------------	-----	------------	------------	---

Rodzaj zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy
3. zastaw rejestrowy na 1 zestawie transportowym (samochód ciężarowy z przyczepą) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych
4. przewłaszczenie 30 szt kontenerów KP-8 i 10 szt kontenerów KP-27 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych

BOŚ S.A. O/Olsztyn (82) - kr obrotowy nieodnawialny	2 500 000,00	PLN	2 499 997,89	PLN	27-07-2011	30.04.2013	WIBOR 1M + marża banku
--	--------------	-----	--------------	-----	------------	------------	---------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco
2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ
3. Zastaw rejestrowy na linii do sortowania i uzdatniania stłuczki szklanej BINDER, znajdującej się w Wyszkanie, ul. Zakolejowa 23, zgodnie z umową zastawu nr 17/2011 z dnia 27.07.2011, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
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.

BGŻ 37 VAT	173 420,00	PLN	173 420,00	PLN	03.08.2012	03.02.2013	WIBOR 1M + marża banku
-------------------	------------	-----	------------	-----	------------	------------	---------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym,
2. weksel in blanco,
3. zastaw rejestrowy na w/w ładowarce,
4. przelew wierzytelności

Załącznik 15-6 Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31-12-2012 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2012	31-12-2011
Zobowiązanie z tytułu leasingu	4 898 253,46	4 772 724,92
Zobowiązanie z tytułu factoringu	2 361 973,76	

Zabezpieczenia kursowe		
Razem	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 15-7 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

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
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	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 15-8 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2012 roku (w PLN)

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
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	5 446 911,65	737 745,14	0,00	6 184 656,79

Załącznik 15-9 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2011 roku (w PLN)

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
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
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	4 844 323,82	757 081,17	0,00	5 601 404,99

Ryzyko kredytowe

Spółka 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 spółki, ryzyko nieściągalności należności zostało ograniczone. W odniesieniu do innych aktywów finansowych spółki 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 spółka należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Spółka 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 spółki 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

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki 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 spółki wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 15-3, załącznik 15-6 oraz 15-7.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany.

W tabelach zawartych w załączniku 15-2, jak również 15-3 oraz 15-6 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku. Pozostałe instrumenty finansowe spółki, 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 spółki nie były wyceniane według wartości godziwej.

Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Zastawy

Spółka nie posiada zastawu na aktywach trwałych.

Przekwalifikowanie

W spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie 31-12-2012 roku

Utrata wartości

Nie występuje

Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2012 Spółka 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

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 16

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 16-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

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
Kapitał podstawowy	1 488 280,00	1 488 280,00

Załącznik 16-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2012

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 16-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2011

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 16-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2012

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%
Razem	14 882 800			100,00%

Załącznik 16-5 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%
Razem	14 882 800			100,00%

Załącznik 16-6 Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

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

Stan akcji na początek roku – 14 488 280

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.

NOTA NR 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Załącznik 17-1 Zmiany pozostałych kapitałów (w PLN)

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Razem kapitały
Stan na dzień 01-01-2011 roku	1 410 715,70	31 155 082,19	0,00	6 438 363,78	39 004 161,67
Korekta błędu podstawowego				112 532,41	112 532,41
Zwiększenia w okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku	77 564,30	-19 305,91	0,00	1 225 466,97	1 283 725,36
Emisja akcji	77 564,30	-19 305,91			58 258,39
Zysk netto				1 225 466,97	1 225 466,97

Krynicky Recykling S.A.

Zmniejszenia w okresie od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku	0,00	0,00		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych					0,00
Stan na dzień 31-12-2011 roku	1 488 280,00	31 135 776,28	0,00	7 776 363,16	40 400 419,44
Stan na dzień 01-01-2012 roku	1 488 280,00	31 135 776,28	0,00	7 776 363,16	40 400 419,44
Korekta błędu podstawowego					0,00
Zwiększenia w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku	0,00	0,00	909 090,00	2 454 511,61	3 363 601,61
Emisja akcji					0,00
Program motywacyjny			909 090,00		909 090,00
Zysk netto				2 454 511,61	2 454 511,61
Zmniejszenia w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych					0,00
Stan na dzień 31-12-2012 roku	1 488 280,00	31 135 776,28	909 090,00	10 230 874,77	43 764 021,05

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy nie były wypłacane.

Załącznik 17-2 Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 2 454 511,61 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

NOTA NR 18

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Załącznik 18-1 Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze (w PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2011 roku	20 886,69	50 146,66	0,00	71 033,35
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
Stan rezerw na dzień 31-12-2011 roku, w tym:	29 884,03	86 708,72	0,00	116 592,75
rezerwy krótkoterminowe		86 708,72		86 708,72
rezerwy długoterminowe	29 884,03			29 884,03
Stan rezerw na dzień 01-01-2012 roku	29 884,03	86 708,72	0,00	116 592,75
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
Stan rezerw na dzień 31-12-2012 roku, w tym:	29 717,07	100 224,79	0,00	129 941,86
rezerwy krótkoterminowe		100 224,79		100 224,79
rezerwy długoterminowe	29 717,07			29 717,07

NOTA NR 19**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****Załącznik 19-1** Pozostałe zobowiązania (specyfikacja) (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2012	na dzień 31-12-2011
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	973 551,75	210 309,01
z tytułu wynagrodzeń	189 657,83	173 751,89
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	57 364,41	100 683,73
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	1 220 573,99	484 744,63
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 220 573,99	484 744,63

Załącznik 19-2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2012	na dzień 31-12-2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	8 677 199,61	6 534 623,11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	8 677 199,61	6 534 623,11

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

Nie występują

NOTA NR 20**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE****Załącznik 20-1** Rozliczenia międzyokresowe bierne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2012	na dzień 31-12-2011
Dotacje oraz leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	17 036 782,54	6 310 420,94
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	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 20-2 Rodzaje dotacji (w PLN)

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	31.12.2012		31.12.2011	
		krótkotermini nowe	długoterminowe	krótkotermini nowe	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

Krynicki Recykling S.A.

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
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
RAZEM		996 530,64	16 040 251,90	530 107,08	5 780 313,86

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W spółce 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Ponadto w nocy objaśniającej nr 2-1 do 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.

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

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

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

Dnia 20 czerwca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał kolejną umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu 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.

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.

NOTA NR 21**PODATEK DOCHODOWY****Załącznik 21-1** Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

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>		
Bieżący podatek dochodowy	551 163,00	2 043,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	551 163,00	2 043,00
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-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		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	549 768,94	203 290,54

Załącznik 21-2 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto (w PLN)

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	3 004 280,55	1 428 757,51
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	747 260,21	552 115,91
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	520 198,84	-1 347 833,58
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym		
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
Dochód do opodatkowania	3 175 856,85	-70 147,21
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych	275 000,00	
Darowizny		
Odliczenia razem	275 000,00	0,00
Podstawa opodatkowania	2 900 856,85	0,00
Podatek dochodowy (19%)	551 163,00	2 043,00

Pozostałe obowiązkowe obciążenia

-1 394,06

201 247,54

Zysk/strata netto**2 454 511,61****1 225 466,97**

Wykazany podatek bieżący za okres 01.01 – 31.12.2011 roku dotyczy obciążenia podatkiem dochodowym spółki MDJ (do dnia połączenia).

Załącznik 21-3 Odroczonego podatek dochodowy (w PLN)

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	Kapitałe 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 21-4 Odroczonego podatek dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

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	Kapitałe 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		

Krynicki Recykling S.A.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń						
Leasing zwrotny	126 544,00	0,00	126 544,00	0,00		
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			
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		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego						
	233 185,00	134 477,59	98 707,41	-26 965,51	0,00	0,00

NOTA NR 22

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 23

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Informacje dotyczące segmentów działalności.

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

Krynicki Recykling S.A. sprzedaje 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 oraz poprzez swoją spółkę zależną UAB LGR.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku Emitent osiągnął poziom ponad 33,1 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi 30% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresach od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku utrzymuje się na podobnym poziomie w porównaniu do roku 2011. Zdecydowaną większość w analizowanym okresie tj. ok. 97% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 3% (spadek o 2 p.p.). Wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 8 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 28% tj. o 5,4 mln zł, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne) wzrosła o 113 tys. zł, natomiast o 2,4 mln zł wzrosły przychody ze sprzedaży usług.

Wartość eksportu była niższa o 305 tys. zł w porównaniu do roku 2011.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresach od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku oraz od 01-01-2011 do 31-12-2011 roku (PLN)

Przychody ze sprzedaży	31.12.2012	udział, %	31.12.2011	udział, %
Kraj	32 245 941	97%	24 213 164	95%
Sprzedaż stłuczki	24 841 227	77%	19 357 139	80%
Sprzedaż pozostałych produktów	425 910	1%	312 614	1%
Sprzedaż usług	6 978 805	22%	4 543 412	19%
Eksport	951 537	3%	1 256 838	5%
Sprzedaż stłuczki	951 537	100%	1 256 838	100%
Sprzedaż usług	0	0%	0	0%
Razem	33 197 478	100%	25 470 002	100%

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

Wykazany w 2012 roku eksport stłuczki szkła odbywał się poprzez spółkę AB Warta Glass .

Asortyment	Wartość sprzedaży	Wartość sprzedaży w PLN		Wartość sprzedaży w PLN	
		31.12.2012	udział, %	31.12.2011	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	24 841 227	96%	19 357 139	94%
	Rynek UE	951 537	4%	1 256 838	6%
	Rynki spoza UE				
	Sprzedaż razem	25 792 764	100%	20 613 977	100%
Sprzedaż pozostałych produktów		425 910	100%	312 614	100%
	Rynek krajowy				
	Rynek UE		0%		0%
	Rynki spoza UE				
	Sprzedaż razem	425 910	100%	312 614	100%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	6 978 805	100%	4 543 412	100%
	Rynek UE		0%	0	0%
	Rynki spoza UE				
	Sprzedaż razem	6 978 805	100%	4 543 412	100%
Ogółem	Rynek krajowy	32 245 941	97%	24 213 164	95%
	Rynek UE	951 537	3%	1 256 838	5%
	Rynki spoza UE	0	0%	0	0%
	Sprzedaż razem	33 197 478	100%	25 470 002	100%

Załącznik 23-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
Sprzedaż produktów i usług	33 197 478,10	25 470 001,43
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży ogółem	33 197 478,10	25 470 001,43

Załącznik 23-2 Koszty według rodzaju (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
Amortyzacja	4 436 342,48	3 536 158,20
Zużycie materiałów i energii	14 615 222,50	14 289 715,97
Usługi obce	6 939 881,22	3 681 910,17
Podatki i opłaty	167 352,70	147 080,13
Wynagrodzenia	2 657 420,90	2 036 418,45
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	386 825,71	464 505,46
Pozostałe koszty rodzajowe	191 855,56	206 169,01
Koszty według rodzaju	29 394 901,07	24 361 957,39

Załącznik 23-3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
Pozostałe przychody operacyjne	798 507,23	1 256 259,91
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
Pozostałe koszty operacyjne	107 213,60	69 716,03
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	89 704,55	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Pozostałe	17 509,05	69 716,03
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	691 293,63	1 186 543,88

Załącznik 23-4 Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
Przychody finansowe	31 644,03	2 899,08
Odsetki	18 014,11	2 899,08
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	13 629,92	
Pozostałe przychody finansowe (umorzenie pożyczki)	0,00	
Koszty finansowe	1 521 234,14	868 729,49
Odsetki	1 521 234,14	868 340,24
Prowizje bankowe	0,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	389,25
Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 489 590,11	-865 830,41

Załącznik 23-5 Zysk/strata z tytułu różnic kursowych – netto (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 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
Razem	13 629,92	-389,25

Załącznik 23- 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	2 454 511,61	1 225 466,97
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	2 454 511,61	1 225 466,97
<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
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
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	2 454 511,61	1 225 466,97
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	2 454 511,61	1 225 466,97
Efekt rozwodnienia zysku:		
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	2 454 511,61	1 225 466,97

NOTA NR 24

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.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**Załącznik 24-1** Informacje na temat podmiotów powiązanych (w PLN)

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	
	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 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	
	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Wtór Pol	717 238,91	865 902,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aneta Krynicka	12 000,00	12 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NOTA NR 25

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania spółki 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 spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki 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 spółki wykazana została w załączniku 25-1 .

Załącznik 25-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w spółce 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
RAZEM	224 737,50	17 618,04	242 355,54

Załącznik 25-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji spółki 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
RAZEM	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.

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 roku do grudnia 2012 roku, zostaną wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki za rok 2012. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

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%
- 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 Spółki 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:

	od 01.01.2012 do 31.12.2012
	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	0
Przyznane w okresie (+)	333 000
Umorzone w okresie (-)	0
Wykonane w okresie (-)	0
Wygaste w okresie (-)	0
Występujące na koniec okresu	333 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	333 000

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

Załącznik 25-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
Pracownicy umysłowi	20	17
Pracownicy fizyczni	63	53
Razem	83	70

Załącznik 25-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
Liczba pracowników przyjętych	41	55
Liczba pracowników zwolnionych	28	27
Razem	69	82

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę 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.

Załącznik 25-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w 01.01.2012 - 31.12.2012 roku	Nakłady poniesione w 01.01.2011 - 31.12.2011 roku
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	26 372 391,05	37 151 519,18

7. 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 26**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2012 do 31-12-2012**

- 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.
- 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.
- W dniu 15 lutego 2012 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę faktoringową 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.
- 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.
- 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 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 roku do 31 stycznia 2013 roku do kwoty 4.500.000,00 zł,
 - od 1 lutego 2013 roku do 30 kwietnia 2013 roku 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 Krynicky Recykling S.A. z dnia 29 października 2012 roku i jest związane z wdrożonym programem motywacyjnym dla Członków Zarządu Emitenta.

NOTA NR 27

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).

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.

2. 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.
3. 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 innowację".

Kwota przyznanej dotacji wynosi 19 010 000,00 PLN, co stanowi 50% kosztów kwalifikowanych projektu.

NOTA NR 28

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W Krynicki Recykling S.A. nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności. Stłuczka szklana jest skupowana z rynku w ciągu całego roku. Wahania 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.

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

NOTA NR 29

INNE ISTOTNE INFORMACJE, MAJĄCE WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

W ocenie Zarządu Spółki 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 Spółka otrzymała dotacje w wysokości 3,2 mln zł, ogółem na koniec projektu IV 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 Spółka otrzymała dotacje w wysokości 273 tys. zł, ogółem na koniec projektu IV 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 pozywającą.

Spółka 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 uznającą tego typu wydatków za koszty uzyskania przychodów. Spółka 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 przekazano sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 7 marca 2012 roku odbyła się rozprawa w WSA w Olsztynie, gdzie uchylono interpretację. Nowa interpretacja powinna zwiierać 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 Spółka w I kwartale 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 Spółkę rezultat sprawy: potwierdzenie stanowiska Spółki przedstawionego we wniosku o wydatnie interpretacji indywidualnej w zakresie możliwości zaliczenia przedmiotowych wydatków do kosztów uzyskania przychodów.

Zarządzanie kapitałem

Spółka 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 Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki. Zgodnie z praktyką rynkową Spółka 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.

	31-12-2012	31-12-2011
kapitał własny	43 764 021,05	40 400 419,44
minus: wartości niematerialne i prawne	10 999 683,84	6 953 418,21
wartość rzeczowych aktywów trwałych	91 678 396,60	73 788 613,66
suma bilansowa	118 597 333,04	93 464 312,17
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów	0,77	0,79
zysk z działalności operacyjnej	4 493 870,66	2 294 587,92
plus: amortyzacja	4 436 342,48	3 536 158,20
EBITDA	8 930 213,14	5 830 746,12
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	46 734 355,99	38 680 366,65
Wskaźnik: kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania/EBITDA	0,19	0,15

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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
------	-----------------	--------------------	--------