

RS

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport RS 12-2015

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

za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 18-03-2016

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....
(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING SA

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

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

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

089 05352572 089 5353292
.....
(telefon) (fax)

krynicky@krynicky.pl www.krynicky.pl
.....
(e-mail) (www)

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

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

- ✓ **Raport 12-2015 skonsolidowany**
- ✓ **Raport zarządu 12-2015 skonsolidowany**
- ✓ **Raport biegłych**

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
------	-----------------	--------------------	--------

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015**

Olsztyn 11-03-2016

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2015	12-2014	12-2015	12-2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 962 416,12	55 517 433,14	17 435 102,30	13 252 356,18
II. Wynik na działalności operacyjnej	12 245 058,08	9 653 857,02	2 926 079,64	2 304 435,64
III. Wynik brutto	10 156 665,53	7 608 296,99	2 427 037,26	1 816 147,76
IV. Wynik netto	7 903 767,39	5 926 825,31	1 888 684,62	1 414 770,02
V. Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 729 484,99	27 634 406,79	4 236 638,55	6 596 504,57
VI. Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 766 865,51	-29 342 962,98	-3 289 730,81	-7 004 347,55
VII. Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 008 004,28	1 435 187,09	-957 752,89	342 588,07
IX. Aktywa razem	188 798 220,94	179 771 682,99	44 303 231,48	42 177 153,88
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 906 920,54	118 056 422,21	27 433 279,49	27 697 820,94
XI. Zobowiązania długoterminowe	86 153 750,50	87 154 601,97	20 216 766,51	20 447 786,87
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 753 170,04	30 901 820,24	7 216 512,97	7 250 034,08
XIII. Kapitał własny	71 891 300,40	61 715 260,78	16 869 951,99	14 479 332,94
XIV. Kapitał akcyjny	1 703 280,00	1 669 880,00	399 690,25	391 779,09
XV. Średnia ważona liczba akcji	16 858 459	16 539 619	16 858 459	16 539 619
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	0,36	0,11	0,09
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,26	3,73	1,00	0,88

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku (w PLN)

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A	A. AKTYWA TRWAŁE		170 805 487,22	165 737 630,44
	1. Wartość firmy	1, 26	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1	1 888 767,32	877 940,87
	3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	22 868 477,88	26 282 269,27
	4. Rzeczowe aktywa trwałe	2	144 073 074,55	136 604 392,09
	5. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00
	6. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	4	0,00	0,00
	7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	155 562,40	155 562,40
	8. Pożyczki	7	0,00	0,00
	9. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
	10. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00
	11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,19	379 008,72	376 869,46
B	B. AKTYWA OBROTOWE		17 992 733,72	14 034 052,55
	1. Zapasy	10	634 339,28	1 199 165,51
	2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	16 880 129,97	11 881 219,93
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	591 526,58
	4. Pożyczki	7	0,00	0,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,00	0,00
	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	180 609,56	225 994,36
	8. Rozliczenia międzyokresowe	12	297 654,91	136 146,17
	AKTYWA RAZEM		188 798 220,94	179 771 682,99

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

L.p.	Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A	A. KAPITAŁ WŁASNY			
	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
	1. Kapitał akcyjny	14	1 703 280,00	1 669 880,00
	2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	15	-9 416,18	-5 264,53
	3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	15, 23	41 322 597,16	39 079 573,28
	4. Pozostałe kapitały	15	0,00	0,00
	5. Zyski zatrzymane	15	28 874 839,42	20 971 072,03
	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM		71 891 300,40	61 715 260,78
	6. Kapitały udziałowców niekontrolujących	15	0,00	0,00
	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		71 891 300,40	61 715 260,78
	B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
B	1. Kredyty i pożyczki	13	38 135 943,10	38 103 203,12
C	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu	13	5 813 936,77	6 714 647,47
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
	4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	4 863 517,61	2 926 436,21
	5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	225 562,45	242 015,55
D	6. Rozliczenia międzyokresowe	18	37 114 790,57	39 168 299,62
	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		86 153 750,50	87 154 601,97
	C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY			
	D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
	1. Kredyty i pożyczki	13	16 210 183,95	15 313 214,21
	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu	13	2 187 794,68	2 216 862,36
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	8 331 664,86	9 974 998,89
	4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	19	235 816,42	2 438,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

6. Rozliczenia międzyokresowe	18	3 442 037,94	3 217 160,98
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	16	345 672,19	177 145,80
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		30 753 170,04	30 901 820,24
PASYWA RAZEM		188 798 220,94	179 771 682,99

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 (w PLN)

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	21	72 962 416,12	55 517 433,14
I. Amortyzacja		10 422 668,58	7 519 169,60
II. Zużycie materiałów i energii		23 958 213,16	18 231 092,00
III. Usługi obce		20 568 696,58	15 124 503,46
IV. Podatki i opłaty		279 401,38	114 627,71
V. Świadczenia pracownicze		7 888 695,14	5 822 925,84
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		288 491,90	273 164,40
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	21	63 406 166,74	47 085 483,01

C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		9 556 249,38	8 431 950,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	2 763 731,94	1 671 392,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	21	74 923,24	449 485,80
F. Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych		0,00	0,00
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		12 245 058,08	9 653 857,02
G. Przychody finansowe	21	193 839,16	62 518,06
H. Koszty finansowe	21	2 282 231,71	2 108 078,09
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		10 156 665,53	7 608 296,99
J. Podatek dochodowy	19	2 252 898,14	1 681 471,68
K. Zysk netto		7 903 767,39	5 926 825,31
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		0,00	0,00
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		7 903 767,39	5 926 825,31
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		7 903 767,39	5 926 825,31
Mniejszościowych udziałowców niekontrolujących		0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,47	0,36
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,47	0,36
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,47	0,36
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,46	0,34

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Inne całkowite dochody		-4 151,65	-3 152,09
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-4 151,65	-3 152,09
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		7 899 615,74	5 923 673,22

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (w PLN)			
Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 903 767,39	5 926 825,31
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		7 903 767,39	5 926 825,31
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	16 858 459	16 539 619
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	21	17 173 560	17 504 158
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
podstawowy		0,47	0,36
rozwodniony		0,46	0,34
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,47	0,36
rozwodniony		0,46	0,34

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ
Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 (w PLN)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	10 156 665,53	7 608 296,99
II. Korekty razem	7 572 819,46	20 026 109,80
1. Amortyzacja	10 422 668,58	7 519 169,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4 151,65)	(3 152,09)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 260 410,83	2 062 888,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	53 904,20	409 884,47
5. Zmiana stanu rezerw	152 073,29	39 321,89
6. Zmiana stanu zapasów	564 826,23	1 818 870,56
7. Zmiana stanu należności	(4 998 910,04)	(2 052 335,46)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 645 772,03)	(285 334,13)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 990 140,83)	10 353 172,99
10. Inne korekty	2 248 523,88	911 820,00
11. Zapłacony podatek dochodowy	509 387,00	(748 196,59)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	17 729 484,99	27 634 406,79
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	308 598,98	844 182,93
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	308 598,98	844 182,93
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	14 075 464,49	30 187 145,91
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 075 464,49	30 187 145,91
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 766 865,51)	(29 342 962,98)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	8 746 541,24	53 903 318,80
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	27 900,00	27 800,00
2. Kredyty i pożyczki	8 718 641,24	53 875 518,80
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	12 754 545,52	52 468 131,71
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 710 928,22	48 317 814,45
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 705 203,17	2 094 622,25

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

8. Odsetki	2 338 414,13	2 055 695,01
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 008 004,28)	1 435 187,09
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(45 384,80)	(273 369,10)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(45 384,80)	(273 369,10)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	225 994,36	499 363,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	271,12	(141,58)
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	180 609,56	225 994,36
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

sporządzone za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 (kwota w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014	1 636 580,00	38 173 253,28	-2 112,44	15 044 246,72	54 851 967,56	0,00	54 851 967,56
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Stan na 1 stycznia 2014, po korektach	1 636 580,00	38 173 253,28	-2 112,44	15 044 246,72	54 851 967,56	0,00	54 851 967,56
Emisja akcji	33 300,00	-5 500,00			27 800,00		27 800,00
Wycena instrumentów finansowych							
Program motywacyjny		911 820,00			911 820,00		911 820,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek							
Wypłata dywidendy							
Razem transakcje z właścicielami	33 300,00	906 320,00	0,00	0,00	939 620,00	0,00	939 620,00
Zysk netto				5 926 825,31	5 926 825,31		5 926 825,31

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-3 152,09		-3 152,09		-3 152,09
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	-3 152,09	5 926 825,31	5 923 673,22	0,00	5 923 673,22
Stan na 31 grudnia 2014	1 669 880,00	39 079 573,28	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78	0,00	61 715 260,78
Stan na 1 stycznia 2015	1 669 880,00	39 079 573,28	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78	0,00	61 715 260,78
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Stan na 1 stycznia 2015, po korektach	1 669 880,00	39 079 573,28	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78	0,00	61 715 260,78
Emisja akcji	33 400,00	-5 500,00			27 900,00		27 900,00
Wycena instrumentów finansowych							
Program motywacyjny		2 248 523,88			2 248 523,88		2 248 523,88
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek							
Wypłata dywidendy							
Razem transakcje z właścicielami	33 400,00	2 243 023,88	0,00	0,00	2 276 423,88	0,00	2 276 423,88
Zysk netto				7 903 767,39	7 903 767,39		7 903 767,39
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-4 151,65		-4 151,65		-4 151,65
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	-4 151,65	7 903 767,39	7 899 615,74	0,00	7 899 615,74
Stan na 31 grudnia 2015	1 703 280,00	41 322 597,16	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40	0,00	71 891 300,40

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2015 ROKU DO 31-12-2015 ROKU**1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

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

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników sporządzonej w dniu 10-10-2007 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 11475/2007 w Kancelarii Notarialnej Spółka Cywilna Anna Zajac – notariusz Jacek Zajac – notariusz.

Spółka dominująca prowadzi działalność na terytorium obszaru kraju i za granicą na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 31-10-2007 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Olsztynie Spółka dominująca została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 519544043.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD 4677Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 11-03-2016.

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

1.1.1 SKŁAD GRUPY

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metody konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					2015	2014
UAB „Krynicki Glass Recycling”	Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva	działalność produkcyjno - usługowa	Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas numer 303210537	pełna	100%	100%
Krynicki Glass Recycling OÜ	Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration numer 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

UAB „Krynicki Glass Recycling” z siedzibą Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva spółka zależna została założona 17-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest Krynicki Recykling S.A. UAB „Krynicki Glass Recycling” została zarejestrowana Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas, pod numerem 303210537.

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

1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, 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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2015 r. poz. 133).

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

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

- Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*: dodanie nowych wytycznych dla ujęcia nabycia udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do takich przejęć. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*. Zmiany wyjaśniają, że jednostka nie powinna ograniczać zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne*: stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w ramach której wykorzystuje się dane aktywa, na ogół odzwierciedlają inne czynniki niż zużycie korzyści ekonomicznych pochodzących z tych aktywów. Ponadto dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych (założenie to może jednak nie mieć zastosowania w ściśle określonych warunkach). Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo*: rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*: umożliwienie podmiotom stosowania metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2012-2014). Doroczne ulepszenia mają na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez UE.
- Nowy MSSF 9 *Instrumenty finansowe*: nowy standard dotyczący instrumentów finansowych, docelowo mający zastąpić obecny MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena*. Standard jest publikowany stopniowo. Główne zmiany to m.in. nowe zasady kwalifikacji aktywów finansowych, nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe, likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Standard został rozszerzony o części dotyczące zasad wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Nowy MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności*: zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Nowy MSSF 15 *Przychody z umów z kontrahentami*: ujmowanie przychodów w taki sposób, aby rozpoznać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. zapłacie), które spółka spodziewa się otrzymać w zamian za te towary lub usługi. Przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Nowy MSSF 16 *Leasing*. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres

leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów. Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2019 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*. Zmiany dotyczą transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem. Główną konsekwencją zmian jest to, że pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia (jeśli jest ono prowadzone przez spółkę zależną, bądź też nie). Częściowe zyski lub straty ujmuje się wtedy, gdy transakcja dotyczy aktywów, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdują się w jednostce zależnej. Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*. Nowelizacja wyjaśnia sposób stosowania wyjątku dotyczącego konsolidacji dla podmiotów inwestycyjnych i ich jednostek zależnych. Data obowiązywania - rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy*. Dotyczy ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 7 *Rachunek przepływów pieniężnych*. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych. Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 1 stycznia 2017 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

2.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

W 2015 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacji:

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*: dotyczą składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, np. składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lutego 2015 roku.

- KIMSF 21 *Oplaty publiczne*: interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, która wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 17 czerwca 2014 roku.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zmiany mają zastosowanie od 1 lutego 2015 roku.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013. Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku.

2.4. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich - PLN (o ile nie wskazano inaczej).

Zastosowany poziom zaokrągleń – do dwóch miejsc po przecinku.

2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

2.6. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie.

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

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2015 roku - kurs 4,2615	31-12-2014 roku - kurs 4,2623
Aktywa trwałe	40 081 071,74	38 884 553,04
Aktywa obrotowe	4 222 159,74	3 292 600,84
Aktywa razem:	44 303 231,48	42 177 153,88
Kapitał własny	16 869 951,99	14 479 332,94
w tym kapitał podstawowy	399 690,25	391 779,09
Zobowiązania długoterminowe	20 216 766,51	20 447 786,87
Zobowiązania krótkoterminowe	7 216 512,97	7 250 034,08
Pasywa razem:	44 303 231,48	42 177 153,88

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs 4,1848	od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs 4,1893
Przychody ze sprzedaży	17 435 102,30	13 252 356,18
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 283 561,79	2 012 758,88
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 926 079,64	2 304 435,64
Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 427 037,26	1 816 147,76
Zysk/strata netto	1 888 684,62	1 414 770,02

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs 4,1848	od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs 4,1893
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 236 638,55	6 596 504,57
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 289 730,81	-7 004 347,55
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-957 752,89	342 588,07
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-10 845,15	-65 254,90
Środki pieniężne na początek okresu	54 003,62	119 201,16
Środki pieniężne na koniec okresu	43 158,47	53 946,26

2.7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

2.8. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych – Grupa przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze – Grupa przyjmuje w rachunku aktuarialnym roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 19 Odroczony podatek dochodowy – Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- ✓ Nota 23 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

- ✓ Nota 26 Wartość firmy – Grupa szacuje wartość firmy jednostek zależnych. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości. Test wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

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

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

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

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

3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI

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

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

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

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

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

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

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

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

3.2. KONSOLIDACJA

3.2.1. ZASADY OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicki Recykling S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31-12-2015 roku bądź do dnia utraty kontroli. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

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

3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ

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

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

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

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

Udziały mniejszości, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia, obliczone zgodnie z MSSF 3 oraz zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych przypadające na udziały mniejszości, począwszy od dnia połączenia. Udział mniejszości w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały przypadające akcjonariuszom Spółki dominującej.

3.2.3. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

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

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

1. zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej,

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

3.2.4. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dodatnią różnicą pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału w aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego bilansu. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości.

Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu. Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału a aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia (ujemna wartość firmy) jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

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

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

Aby osiągnąć ten cel należy:

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

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej 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 rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca

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

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

3.3.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

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

3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą w Grupie należności przeterminowane powyżej 180 dni są analizowane i odpisywane indywidualnie.

W ramach Grupy Kapitałowej odstępuje się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.3.10.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

3.3.10.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

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

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

3.3.10.4. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

3.3.11. KREDYTY BANKOWE

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

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

3.3.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

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

3.3.13. REZERWY

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

3.3.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

3.3.14.1. Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

3.3.14.2. Świadczenie usług

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

3.3.14.3. Odsetki

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

3.3.16.4. Dywidendy

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

3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

3.3.15. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

	2015-12-31	2014-12-31
EURO	4,2615	4,2623

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.16.1. Zasady ogólne

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

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

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

3.3.16.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

Spółki Grupy nie wypłacają nagród jubileuszowych.

3.3.16.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

3.3.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. W Grupie przyjęto program motywacyjny skierowany do członków zarządu, którego płatność jest w formie akcji. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje

wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

3.3.18. PODATKI

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

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

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

Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	2015-12-31		2014-12-31	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
Oprogramowanie komputerowe				
Koszty prac rozwojowych	22 868 477,88	0,00	24 640 269,27	3 586,35
Pozostałe wartości niematerialne	1 888 767,32		877 940,87	
Wartość bilansowa netto	24 757 245,20	0,00	25 518 210,14	3 586,35

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wartości niematerialne w toku wytwarzania			1 642 000,00	
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	24 757 245,20	0,00	27 160 210,14	3 586,35
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
Wartości niematerialne	24 757 245,20	0,00	27 160 210,14	3 586,35

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2013	0,00	0,00	0,00	8 017 211,25	3 570 967,58	11 588 178,83
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				25 536 457,63	511 000,00	26 047 457,63
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)				-10 981 918,06	-2 710 795,79	-13 692 713,85
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0,00
Odwroćenie odpisów aktualizujących						0,00
Amortyzacja (-)				-16 209,87	-148 529,17	-164 739,04
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2013	0,00	0,00	0,00	22 555 540,95	1 222 642,62	23 778 183,57
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2014	0,00	0,00	0,00	22 555 540,95	1 222 642,62	23 778 183,57
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji				5 542 069,39	12 552,28	5 554 621,67
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)				-498 261,15	-150 000,00	-648 261,15
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0,00
Odwroćenie odpisów aktualizujących						0,00
Amortyzacja (-)				-1 317 079,92	-207 254,03	-1 524 333,95
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2014	0,00	0,00	0,00	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2015	0,00	0,00	0,00	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji					1 255 024,38	1 255 024,38
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)				-1 642 000,00		-1 642 000,00
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących						0,00
Amortyzacja (-)				-1 771 791,39	-244 164,90	-2 015 956,29
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					-33,03	-33,03
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2015	0,00	0,00	0,00	22 868 477,88	1 888 767,32	24 757 245,20

W nocie objaśniającej nr 29 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano prognozowany wpływ na przyszłe wyniki Grupy, po zakończeniu prac rozwojowych. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich obecną wartość bilansową.

Projekty badawczo-rozwojowe obejmowały zakup materiału badawczego, czyli szkła opakowaniowego. Wartość zakupu stłuczki z procesu badawczego, wykazywana jest w wartościach niematerialnych i prawnych w "pracach rozwojowych". Jednostka Dominująca w przyjętej metodzie rozliczenia szkła badawczego odnosiła koszt zakupu materiału badawczego, który został sprzedany po procesie badawczym, w koszt własny pomniejszając tym samym wartość "prac rozwojowych", a zwiększając koszty operacyjne. Jednocześnie, w związku z tym, iż zakup stłuczki stanowił koszt kwalifikowany projektu badawczo-rozwojowego, proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz koszt własny bieżącego okresu.

Ponadto Jednostka Dominująca odnosiła na poprzednie dni bilansowe koszt zakupu odzyskanego materiału badawczego, który nie został sprzedany po procesie badawczym, na stan zapasów pomniejszając wartość "prac rozwojowych", a zwiększając wartość zapasów, jednocześnie proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz wartość zapasów.

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

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2014 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto				40 920 470,09	7 388 935,66	48 309 405,75
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-14 638 200,82	-6 510 994,79	-21 149 195,61
Wartość bilansowa netto 31-12-2014	0,00	0,00	0,00	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<i>Stan na dzień 31-12-2015 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto				39 278 470,09	8 643 960,04	47 922 430,13
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-16 409 992,21	-6 755 192,72	-23 165 184,93
Wartość bilansowa netto 31-12-2015	0,00	0,00	0,00	22 868 477,88	1 888 767,32	24 757 245,20

Załącznik 1-4 Wartość firmy w PLN

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

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

Załącznik 2-1 Nota uzupełniająca do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku (w PLN)

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014	25 343 346,14	24 002 698,30	83 224 427,50	132 570 471,94
Zwiększenia	11 804 301,54	27 642 778,42	35 848 701,88	75 295 781,84
Nabycie podmiotów powiązanych				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia	29 187,44	43 478 090,60	3 150 222,67	46 657 500,71
Przemieszczenie w grupie	1 703 520,00		-1 703 520,00	0,00
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				0,00
Na dzień 31 grudnia 2014	38 821 980,24	8 167 386,12	114 219 386,71	161 208 753,07

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Na dzień 1 stycznia 2015	38 821 980,24	8 167 386,12	114 219 386,71	161 208 753,07
Zwiększenia	2 678 085,93	10 428 155,77	15 331 728,21	28 437 969,91
Nabycie podmiotów powiązanych				0,00
Różnice kursowe	-8,84	-442,17		-451,01
Zmniejszenia		13 839 772,97	901 810,42	14 741 583,39
Przemieszczenie w grupie	-237 642,88	1 642 000,00	237 642,88	1 642 000,00
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				0,00
Na dzień 31 grudnia 2015	41 262 414,45	6 397 326,75	128 886 947,38	176 546 688,58
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
Na dzień 1 stycznia 2014	1 812 646,10	0,00	17 723 169,31	19 535 815,41
Amortyzacja za rok	819 881,22		5 174 954,43	5 994 835,65
Reklasyfikacja	1 594,47		997 458,16	999 052,63
Utrata wartości				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	14 593,75		1 910 748,96	1 925 342,71
Przemieszczenie w grupie	709 800,00		-709 800,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania				
Na dzień 31 grudnia 2014	3 329 328,04	0,00	21 275 032,94	24 604 360,98
Na dzień 1 stycznia 2015	3 329 328,04	0,00	21 275 032,94	24 604 360,98
Amortyzacja za rok	1 454 208,52		6 952 503,77	8 406 712,29
Reklasyfikacja				0,00
Utrata wartości				0,00
Różnice kursowe	424,03		319,58	743,61
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			538 202,85	538 202,85
Przemieszczenie w grupie				0,00
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania				
Na dzień 31 grudnia 2015	4 783 960,59	0,00	27 689 653,44	32 473 614,03
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 31 grudnia 2014	35 492 652,20	8 167 386,12	92 944 353,77	136 604 392,09
Na dzień 31 grudnia 2015	36 478 453,86	6 397 326,75	101 197 293,94	144 073 074,55

Załącznik 2-2 Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2014 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 821 980,24	8 167 386,12	114 219 386,71	161 208 753,07
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-3 329 328,04	0,00	-21 275 032,94	-24 604 360,98
Wartość bilansowa netto	35 492 652,20	8 167 386,12	92 944 353,77	136 604 392,09

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<i>Stan na dzień 31-12-2015 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	41 262 414,45	6 397 326,75	128 886 947,38	176 546 688,58
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-4 783 960,59	0,00	-27 689 653,44	-32 473 614,03
Wartość bilansowa netto	36 478 453,86	6 397 326,75	101 197 293,94	144 073 074,55

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw wieczystego użytkowania gruntów

Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszków	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	75 444,32
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00
1883/109 - grunty	Lubliniec gm. Lubliniec	1 000 544,10
Rzeczowe aktywa trwałe		1 961 233,10
Nieruchomości inwestycyjne nie występują		
Razem prawo wieczystego użytkowania gruntów		1 961 233,10

Załącznik 2-4 Aktywa, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań (w PLN)

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014
Nieruchomości	29 336 506,33	30 362 014,22
Maszyny	75 841 280,55	79 439 109,03
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	105 177 786,88	109 801 123,25

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014
BOŚ kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	288 262,16	408 945,05
	linia sortownicza LED	974 711,73	1 031 789,02
	nieruchomość Pełkinie	9 461 050,02	9 932 632,57
	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	0,00	344 622,62

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny	nieruchomość Wyszaków *	7 032 948,17	7 247 216,13
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	701 909,44	1 002 899,04
	nieruchomość Braniewo *	667 605,35	726 056,63
	ładowarka	399 213,79	508 145,22
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	40 693 188,68	41 889 461,43
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego	1 852 466,31	1 989 412,26
	linia sortownicza Wyszaków BINDER	17 347 818,94	18 467 750,30
	Linia LED Wyszaków BGK 3	4 112 438,91	4 342 932,86
	Linia Binder Pełkinie	4 406 860,42	4 695 031,46
	linia sortownicza Pełkinie *	17 239 312,96	17 214 228,66
	Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	105 177 786,88	109 801 123,25

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

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

- w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 w kwocie 763 236,30 zł
- w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 w kwocie 220 191,61 zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie dotyczy

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują

NOTA NR 5

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA NR 7**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ POŻYCZKI****Załącznik 7-1** Należności z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	14 599 918,78	7 006 046,85
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	-301 486,78
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	14 599 918,78	6 704 560,07

W trakcie 2015 roku nastąpiło wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług na kwotę ogółem 301 486,78 zł.

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Należności z tytułu podatków	2 054 544,54	1 803 198,97
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	591 526,58
Inne	225 666,65	3 373 460,89
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Pozostałe należności ogółem	2 280 211,19	5 768 186,44

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2015		na dzień 31-12-2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	16 319 713,79	16 319 713,79	12 361 729,11	12 361 729,11
EUR	131 506,79	560 416,18	26 046,36	111 017,40
Razem	x	16 880 129,97	x	12 472 746,51

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	3 925 718,52	2 191 240,55
do 1 miesiąca	3 110 292,09	1 879 130,53
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	815 425,63	1 554,04
powyżej 6 miesięcy do roku	0,80	22,40
powyżej roku	0,00	310 533,58
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	-301 486,78
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	3 925 718,52	2 191 240,55
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	-301 486,78
Należności przeterminowane netto	3 925 718,52	1 889 753,77

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

Załącznik 7-5 Pożyczki (w PLN)

Nie występują

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Nie występują na dzień 31 grudnia 2015 roku.

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Materiały	546 153,54	1 043 312,76
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	88 185,74	155 852,75
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem, w tym	634 339,28	1 199 165,51

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

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia Kredytów.

NOTA NR 11

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	2015-12-31	2014-12-31
środki pieniężne na rachunku bankowym	162 749,08	205 535,76
środki pieniężne w kasie	17 860,48	20 458,60
inne środki pieniężne	0,00	
Razem	180 609,56	225 994,36

NOTA NR 12

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

	2015-12-31	2014-12-31
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia majątkowe	111 584,34	110 458,07
prenumeraty	2 095,08	2 281,35
VIABOX-kaucja urządzenia samochodowe	960,00	1 320,00
depozyty	3 686,40	4 075,65
kaucje	8 871,69	16 846,96
winiety	569,67	1 164,14
RAZEM	127 767,18	136 146,17
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty pozyskania kapitału	169 887,73	0,00
RAZEM	297 654,91	136 146,17

NOTA NR 13

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 13-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	2015-12-31	2014-12-31
Kredyty	54 346 127,05	53 416 417,33
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 001 731,45	8 931 509,83
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	62 347 858,50	62 347 927,16
długoterminowe	43 949 879,87	44 817 850,59
krótkoterminowe	18 397 978,63	17 530 076,57

Załącznik 13-2 Kredyty i efektywna stopa procentowa na dzień 31-12-2015 roku

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	nominalna stopa %	efektywna stopa %
PKO BP S.A. O/Olsztyn bież	912 957,87	3,36%	4,04%
ING S.A. O/Gdańsk bież	8 988 013,11	3,26%	3,64%
BOŚ S.A. O/Olsztyn (87)	1 479 259,82	4,52%	5,95%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (58)	718 545,00	3,92%	5,34%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (53)	363 660,00	4,72%	5,88%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (87)	14 038 153,84	3,42%	4,36%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (68)	4 680 980,00	3,42%	3,34%
ING S.A. O/Gdańsk (85)	16 414 735,70	3,36%	3,91%
ING S.A. O/Gdańsk (15)	4 168 270,00	3,32%	3,77%
ING S.A. O/Gdańsk (60)	175 387,12	3,16%	4,43%
ING S.A. O/Gdańsk (59)	2 396 521,70	3,36%	3,79%
Kredyty i pożyczki razem	54 336 484,16	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	5 733,37	x	x
Karty debetowe i inne	3 909,52	x	x
Kredyty i pożyczki razem	54 346 127,05	x	x

Załącznik 13-3 Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	2015-12-31	2014-12-31
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 210 183,95	15 313 214,21
Kredyty i pożyczki długoterminowe	38 135 943,10	38 103 203,12
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	6 124 182,96	5 545 914,96
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	17 612 893,70	16 317 133,70
płatne powyżej 5 lat	14 398 866,44	16 240 154,46
Kredyty i pożyczki razem	54 346 127,05	53 416 417,33

Załącznik 13-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2015 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2015		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
BGŻ - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	718 545,00	PLN	2011-10-10	2019-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Hipoteka do sumy 1.112.300 zł wpisana na I miejscu na nieruchomości w Braniewie - grunt w użytkowaniu wieczystym i budynki, KW EL1B/00030034/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
BGŻ - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	363 660,00	PLN	2012-08-03	2020-06-30	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) kr uzupełniający do technologicznego (66)	2 647 005,00	PLN	1 479 259,82	PLN	2012-05-21	2019-12-15	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 na nieruchomości w Pełkiniach (KW PR1J/00096908/8 i PR1J/00096909/5) 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							
PKO BP S-A-O/Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	14 038 153,84	PLN	2013-06-19	2022-12-28	WIBOR 3M + marża banku

Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przejściowo przewłaszczenie linii produkcyjnej oraz maszyn wraz z cesją praw z polisy, docelowo zastaw na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia 3. hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	16 414 735,70	PLN	2014-01-16	2023-12-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 7. hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszkanie oraz cesją praw z polisy 8. hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	4 250 000,00	PLN	4 168 270,00	PLN	2014-07-02	2024-06-30	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkanie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	2 396 521,70	PLN	2014-10-24	2024-10-23	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszaków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S-A-O/Olsztyn Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	4 680 980,00	PLN	2015-04-23	2023-03-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny niezupełny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. zastaw rejestrowy (przejściowo przewłaszczenie) na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy 3. hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy							

Załącznik 13-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2015 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2015		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	9 000 000,00	PLN	8 988 013,11	PLN	2014-01-16	2017-01-13	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym	1 300 000,00	PLN	912 957,87	PLN	2014-03-28	2016-03-27	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny pomostowy (60)	571 200,00	PLN	175 387,12	PLN	2014-07-02	2016-03-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. cesja wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy od PARP z tytułu dotacji unijnej							

Załącznik 13-6 Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe (w PLN)

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w PLN)		
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Zobowiązanie leasingowe	8 001 731,45	8 931 509,83
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Zabezpieczenia kursowe		
Razem	8 001 731,45	8 931 509,83
część długoterminowa	5 813 936,77	6 714 647,47
część krótkoterminowa	2 187 794,68	2 216 862,36

Załącznik 13-7 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015		na dzień 31.12.2014	
	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	2 124 801,06	2 124 801,06	2 216 862,36	2 216 862,36
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 172 524,84	5 172 524,84	5 922 731,50	5 922 731,50
Płatne powyżej 5 lat	704 405,55	704 405,55	791 915,97	791 915,97

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	8 001 731,45	8 001 731,45	8 931 509,83	8 931 509,83
Koszty finansowe	765 281,89	765 281,89	1 169 377,06	1 169 377,06

Koszty finansowe bieżącego okresu (2015 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 401 334,24 zł.

Załącznik 13-8 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2014 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	11 071,43	0,00	0,00	11 071,43
Linie sortujące	0,00	6 514 892,38	0,00	0,00	6 514 892,38
Samochody osobowe	0,00	0,00	821 782,75	0,00	821 782,75
Przyczepa	0,00	0,00	123 705,35	0,00	123 705,35
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	349 928,27	0,00	349 928,27
Ładowarka	0,00	2 452 539,46	0,00	0,00	2 452 539,46
Agregat prądotwórczy		71 981,48		0,00	71 981,48
Kontenery 372 szt.		1 382 510,34			1 382 510,34
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 432 995,09	1 295 416,37	0,00	11 728 411,46

Załącznik 13-9 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2015 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	6 784,75	0,00	0,00	6 784,75
Linie sortujące	0,00	7 448 176,64	0,00	0,00	7 448 176,64
Samochody osobowe	0,00	0,00	826 512,96	0,00	826 512,96
Przyczepa	0,00	0,00	114 600,89	0,00	114 600,89
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	272 937,51	0,00	272 937,51
Ładowarka	0,00	2 195 097,67	0,00	0,00	2 195 097,67
Kontenery 372 szt.		934 819,80			934 819,80
Agregat prądotwórczy		63 174,33			63 174,33
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 648 053,19	1 214 051,37	0,00	11 862 104,56

Ryzyko kredytowe

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2015

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro 4,2615			4,6877	3,8354
aktywa				
należności handlowe	545 508,09	128 008,47	54 557,21	-54 544,40
środki pieniężne	132 626,86	31 122,11	13 264,26	-13 261,12
pasywa				
zobowiązania handlowe	1 071 038,75	251 329,05	107 116,44	-107 091,31
wpływ na wynik finansowy			-39 294,97	39 285,79

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi Grupy wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 13-3, załącznik 13-6 oraz 13-7, a także tabele z pozostałymi zobowiązaniami zawiera załącznik 17-1.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31-12-2015 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2015

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	162 749,08	1 627,49	-1 627,49
pasywa			
kredyty	54 346 127,05	543 461,27	-543 461,27
leasingi	8 001 731,45	80 017,31	-80 017,31
wpływ na wynik finansowy		-621 851,09	621 851,09

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

W tabelach zawartych w załączniku 13-2, jak również 13-3 i 13-7 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wartość godziwa

Aktywa i zobowiązania Grupy nie były wyceniane według wartości godziwej.

Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Zastawy

Grupa nie posiada zastawu na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-5, 13-4 oraz 13-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2015 roku.

Utrata wartości

Nie występuje.

Naruszenie umowy

Nie występuje

Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

NOTA NR 14

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Liczba akcji w tys.	17 032 800	16 698 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 703 280,00	1 669 880,00

Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014 roku

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Seria B	zwykłe	brak	1 355 948	135 594,80	gotówka
Seria C	zwykłe	brak	700 000	70 000,00	gotówka
Seria D	zwykłe	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykłe	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykłe	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykłe	lock-up	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G II transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka
Seria H	zwykłe	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykłe	brak	67 000	6 700,00	gotówka

Załącznik 14-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015 roku

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

Załącznik 14-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,96%	3 332 648	19,96%
Adam Krynicki	3 134 874	18,77%	3 134 874	18,77%
Anna Maria Barska	2 257 239	13,52%	2 257 239	13,52%
Union Investment TFI	1 741 784	10,43%	1 741 784	10,43%
Piotr Nadolski	835 655	5,00%	835 655	5,00%
Pozostali	5 396 600	32,32%	5 396 600	32,32%
Razem	16 698 800			100,00%

Załącznik 14-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,57%	3 332 648	19,57%
Adam Krynicki	3 318 774	19,48%	3 318 774	19,48%
Anna Maria Barska	1 957 239	11,49%	1 957 239	11,49%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Union Investment TFI	1 741 784	10,23%	1 741 784	10,23%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,25%	1 235 140	7,25%
Pozostali	5 447 215	31,98%	5 447 215	31,98%
Razem	17 032 800	100,00%	17 032 800	100,00%

Załącznik 14-6 Zmiany kapitału akcyjnego (struktura) (PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 669 880,00	1 636 500,00
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	33 400,00	33 300,00
emisja akcji -seria G I transza	0,00	0,00
emisja akcji -seria G II transza	0,00	33 300,00
emisja akcji -seria G III transza	33 400,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 703 280,00	1 669 880,00

Stan akcji na początek roku – 16 698 800

Emisja akcji w okresie– 334 000

Stan akcji na koniec okresu 17 032 800.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 15

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku

Załącznik 15-1 Zmiany pozostałych kapitałów (w PLN)

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Program motywacyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały
Stan na dzień 01-01-2014 roku	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	-2 112,44	15 044 246,72	54 851 967,56
Zmiana zasad rachunkowości						0,00
Stan na dzień 01-01-2014 roku, po korektach	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	-2 112,44	15 044 246,72	54 851 967,56
Zwiększenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku	33 300,00	0,00	911 820,00	0,00	5 926 825,31	6 871 945,31
Emisja akcji	33 300,00					33 300,00
Program motywacyjny			911 820,00			911 820,00
Zysk netto					5 926 825,31	5 926 825,31
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych						0,00
Zmniejszenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku	0,00	5 500,00	0,00	3 152,09	0,00	8 652,09
Różnice kursowe z przeliczenia				3 152,09		3 152,09

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

jednostek zagranicznych						
Emisja akcji		5 500,00				5 500,00
Stan na dzień 31-12-2014 roku	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78
Stan na dzień 01-01-2015 roku	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78
Zmiana zasad rachunkowości						0,00
Stan na dzień 01-01-2015 roku, po korektach	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78
Zwiększenia w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku	33 400,00	0,00	2 248 523,88	0,00	7 903 767,39	10 185 691,27
Emisja akcji	33 400,00					33 400,00
Program motywacyjny			2 248 523,88			2 248 523,88
Zysk netto					7 903 767,39	7 903 767,39
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych						0,00
Zmniejszenia w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku	0,00	5 500,00	0,00	4 151,65	0,00	9 651,65
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				4 151,65		4 151,65
Emisja akcji		5 500,00				5 500,00
Stan na dzień 31-12-2015 roku	1 703 280,00	36 344 073,28	4 978 523,88	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy nie były wypłacane.

Kapitał udziałowców niekontrolujących.

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występuje.

NOTA NR 16

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2014 roku	34 671,81	145 167,65	200 000,00	379 839,46
Zwiększenia rezerw	7 343,74	31 978,15		39 321,89
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 31-12-2014 roku, w tym:	42 015,55	177 145,80	200 000,00	419 161,35
rezerwy krótkoterminowe		177 145,80		177 145,80
rezerwy długoterminowe	42 015,55		200 000,00	242 015,55
Stan rezerw na dzień 01-01-2015 roku	42 015,55	177 145,80	200 000,00	419 161,35
Zwiększenia rezerw		168 526,39		168 526,39
Zmniejszenia rezerw (-)				0,00
Rezerwy utworzone			25 141,98	25 141,98
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)	-1 595,08		-40 000,00	-41 595,08
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2015 roku, w tym:	40 420,47	345 672,19	185 141,98	571 234,64
rezerwy krótkoterminowe		345 672,19		345 672,19
rezerwy długoterminowe	40 420,47		185 141,98	225 562,45

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2015	na dzień 31-12-2014
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	585 595,93	321 716,43
z tytułu wynagrodzeń	274 752,56	264 216,04
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	45 536,75	279 284,09
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	905 885,24	865 216,56
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	905 885,24	865 216,56

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	7 661 596,04	9 112 220,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	7 661 596,04	9 112 220,33

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2015		na dzień 31-12-2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	6 590 557,29	6 590 557,29	7 121 670,07	7 121 670,07
EUR	251 329,05	1 071 038,75	466 890,09	1 990 025,64
LTL			425,00	524,62
DKK				
SEK				
Razem	x	7 661 596,04	x	9 112 220,33

NOTA NR 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 18-1 Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	2015-12-31	2014-12-31
Dotacje oraz leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	40 556 828,51	42 385 460,60
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:		
rozliczenia długoterminowe	37 114 790,57	39 168 299,62
rozliczenia krótkoterminowe	3 442 037,94	3 217 160,98

Załącznik 18-2 Rodzaje dotacji (w PLN)

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W Grupie wystąpiły tylko dotacje dotyczące określonego składnika aktywów, wówczas wartość dotacji jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych (przychodów przyszłych okresów), a następnie jest stopniowo ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Ponadto w nocie objaśniającej nr 1-2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano na rozliczenie części dotacji dotyczącej szkła badawczego (w momencie sprzedaży).

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2015		2014	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2017	8 738,52	61 170,08	8 738,52	69 908,60
Linia sortownicza	12-2014	105 000,00	105 000,00	105 000,00	210 000,00
Linia sortownicza	12-2016	52 380,00	52 380,00	52 380,00	104 760,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Linia sortownicza	06-2022	150 000,00	1 000 000,00	150 000,00	1 150 000,00
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	06-2015	0,00	0,00	581,44	0,00
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	07-2015	0,00	0,00	880,71	0,00
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	09-2015	0,00	0,00	996,17	0,00
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 967 137,34	138 611,28	2 105 748,62
urządzenia MDJ	06-2018	1 959,00	-1 959,00	1 959,00	13 296,95
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	3 370 088,64	276 993,60	3 647 082,24
Kontenery (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	10-2017	66 840,72	49 850,99	66 840,72	116 691,71
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	10-2017	3 000,60	2 496,90	3 000,60	5 497,50
Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	03-2018	66 432,36	83 076,16	66 432,36	149 508,52
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	2 046 148,56	164 790,48	2 210 939,04
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	3 116 702,00	199 992,00	3 316 694,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	3 116 702,00	199 992,00	3 316 694,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 624 633,54	96 512,88	1 721 146,42
Linia sortownicza	12-2030	927 253,34	17 155 493,28	1 267 333,32	17 742 666,69
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	128 602,56	150 036,76	128 602,56	278 639,32
Przychody - Umowa KRS Niemcy	08-2014	0,00	0,00	174 190,00	0,00
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,00	3 215 833,32	113 333,34	3 009 026,01
Przychody- przedpłata	04-2016	684 938,60	0,00	0,00	0,00
RAZEM		3 442 037,94	37 114 790,57	3 217 160,98	39 168 299,62

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

Dnia 23 lutego 2011 roku Emitent podpisał umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Projekt ten zrealizowano w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.250.000 zł. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Dnia 11 maja 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

W dniu 21 maja 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Operacyjny w Olsztynie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 8.338.000,00 zł, dotyczące finansowania projektu 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2014 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości

w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszku, woj. mazowieckie, a maksymalna kwota przyznanej dotacji wyniosła 3,4 mln zł, co stanowiło 40% wydatków kwalifikowanych projektu.

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

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

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

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

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

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

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

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

NOTA NR 19**PODATEK DOCHODOWY****Załącznik 19-1** Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	317 956,00	9 392,77
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	317 956,00	13,35
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		9 379,42
Podatek od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	1 934 942,14	1 672 078,91
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 934 942,14	1 672 078,91
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 252 898,14	1 681 471,68

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
		zł
Zysk/Strata brutto	10 156 665,53	7 608 296,99
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	2 723 334,29	1 580 834,34
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-11 484 158,81	-8 826 139,79
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	-5 564 304,08	-2 452 283,50
Dochód do opodatkowania	1 513 476,51	-346 393,64
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych	68 097,55	
Darowizny		
Odliczenia razem	68 097,55	0,00
Podstawa opodatkowania	1 445 378,96	-346 393,64
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	317 956,00	13,35
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy		9 379,42
Odroczony podatek dochodowy	1 934 942,14	1 672 078,91
Zysk/strata netto	7 903 767,39	5 926 825,31

Załącznik 19-3 Odroczone podatki dochodowe (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	2015-12-31	2014-12-31	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 262 930,44	2 523 647,80	1 739 282,64	1 114 649,88
Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników				
Zobowiązania z tytułu leasingu	559 100,47	396 662,87	162 437,60	296 121,98
Rozliczenie dotacji				
Pozostałe aktywa	41 486,70	6 125,54	35 361,16	9 575,32
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	4 863 517,61	2 926 436,21	1 937 081,40	1 420 347,18

Załącznik 19-4 Odroczone podatki dochodowe (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	2015-12-31	2014-12-31	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności handlowe i pozostałe	0,00	12,26	-12,26	12,26
Rezerwy na świadczenia pracownicze	44 689,08	41 640,65	3 048,43	7 471,15
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	0,00	639,10	-639,10	639,10
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	25 833,79	26 703,95	-870,16	11 932,46
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	103 519,51	153 275,89	-49 756,38	-49 756,37
Środki pieniężne	0,00	26,90	-26,90	26,90

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Aktywa na stratę podatkową	12 938,53	25 877,07	-12 938,54	25 877,07
Odsetki od kredytu	1 089,34	15 909,96	-14 820,62	1 366,77
Rezerwa na audyt	0,00	0,00	0,00	0,00
rezerwa na działalność gospodarczą	56 023,16	112 783,68	-56 760,52	-163 559,22
Rezerwa za przekroczenie hałasu	4 776,98	0,00	4 776,98	0,00
Utrata wartości środków trwałych	130 138,33	0,00	130 138,33	0,00
Naliczone odsetki od zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	379 008,72	376 869,46	2 139,26	-165 989,88

NOTA NR 20

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 21

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Załącznik 21-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Sprzedaż produktów	72 962 416,12	55 517 433,14
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży ogółem	72 962 416,12	55 517 433,14

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Biorąc pod uwagę jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd Grupy zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Wyodrębniona natomiast została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży, co przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. sprzedaje swoje produkty i usługi na rynku polskim, litewskim i estońskim. W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Grupa poza sprzedażą realizowaną w Polsce, eksportowała uzdatnioną stłuczkę szkła bezbarwnego do huty znajdującej się w miejscowości Panevezis na Litwie oraz do huty należącej do OI w Järvakandi w Estonii.

W okresie 12 miesięcy 2015 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła poziom ponad 72,9 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi 31,4% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresach od 01-01-2015 do 31-12-2015 oraz od 01-01-2014 do 31-12-2014 utrzymuje się na podobnym poziomie. Niezmiennie, zdecydowaną większość w analizowanym okresie tj. ok. 99,2% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 0,8%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 19,1 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 33,0% tj. o 16,4 mln zł. Pozostałe kategorie produktów i usług również wykazały wzrost w porównaniu do 12 miesięcy 2014 roku. Sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) wzrosła o 1,2 mln zł, sprzedaż DPR-ów wykazała 52,1% wzrost tj. o 601,7 tys. zł, a przychody z tytułu usług były wyższe o 75,6% tj. o 887,0 tys. zł. Wzrost krajowych przychodów ze sprzedaży miał związek z funkcjonowaniem zakładu w Lublińcu przez pełne 12 miesięcy roku 2015 oraz z uruchomieniem produkcji w zakładzie w Estonii począwszy do lutego 2015 roku.

W 2015 roku, wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 585,4 tys. zł, co stanowiło 0,8% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wykazany eksport był o 1,6 mln zł niższy w porównaniu do roku 2014. Na wartość tę, złożyła się sprzedaż stłuczki szklanej na Litwę oraz sprzedaż usług związana z dzierżawą i udostępnieniem majątku.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w latach 2015-2014 (w PLN)

	01.01.2015 - 31.12.2015	udział, %	01.01.2014 - 31.12.2014	udział, %
Kraj	72 376 952,67	99,2%	53 258 990,61	95,9%
Sprzedaż stłuczki	66 110 341,59	91,3%	49 697 409,71	93,3%
Sprzedaż pozostałych produktów	2 449 866,50	3,4%	1 233 561,25	2,3%
Sprzedaż DPR	1 756 820,46	2,4%	1 155 125,19	2,2%
Sprzedaż usług	2 059 924,13	2,8%	1 172 894,46	2,2%
Eksport	585 463,45	0,8%	2 258 442,53	4,1%
Sprzedaż stłuczki	411 693,46	70,3%	1 212 842,53	53,7%
Sprzedaż usług	173 769,99	29,7%	1 045 600,00	46,3%
Razem	72 962 416,12	100,0%	55 517 433,14	100,0%

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

Wykazany w 2015 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez spółkę AB Klar Glass na Litwie.

Asortyment	Rynek	Wartość sprzedaży w PLN 01.01.2015 - 31.12.2015	udział %	Wartość sprzedaży w PLN 01.01.2014 - 31.12.2014	udział %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	66 110 341,59	99,4%	49 697 409,71	97,6%
	Rynek UE	411 693,46	0,6%	1 212 842,53	2,4%
	Rynki spoza UE	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	Sprzedaż razem	66 522 035,05	100,0%	50 910 252,24	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	2 449 866,50	100,0%	1 233 561,25	100,0%
	Rynek UE	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	Rynki spoza UE	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	Sprzedaż razem	2 449 866,50	100,0%	1 233 561,25	100,0%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Sprzedaż usług	Rynek krajowy	3 816 744,59	95,6%	2 328 019,65	69,0%
	Rynek UE	173 769,99	4,4%	1 045 600,00	31,0%
	Rynki spoza UE	0,00	0,0%	0,00	
	Sprzedaż razem	3 990 514,58	100,0%	3 373 619,65	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	72 376 952,67	99,2%	53 258 990,61	95,9%
	Rynek UE	585 463,45	0,8%	2 258 442,53	4,1%
	Rynki spoza UE	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	Sprzedaż razem	72 962 416,12	100,0%	55 517 433,14	100,0%

Załącznik 21-2 Koszty według rodzaju (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Amortyzacja	10 422 668,58	7 519 169,60
Zużycie materiałów i energii	23 958 213,16	18 231 092,00
Usługi obce	20 568 696,58	15 124 503,46
Podatki i opłaty	279 401,38	114 627,71
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 888 695,14	5 822 925,84
Pozostałe koszty rodzajowe	288 491,90	273 164,40
Koszty według rodzaju	63 406 166,74	47 085 483,01

Załącznik 21-3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Pozostałe przychody operacyjne	2 763 731,94	1 671 392,69
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje publiczne	2 419 265,00	1 402 269,90
Ujemna wartość firmy		
Inne	344 466,94	269 122,79
Pozostałe koszty operacyjne	74 923,24	449 485,80
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55 008,59	409 884,47
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Pozostałe	19 914,65	39 601,33
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	2 688 808,70	1 221 906,89

Załącznik 21-4 Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Przychody finansowe	193 839,16	62 518,06
Odsetki	29,87	90,09
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	25 974,98	32 861,94
Dywidendy i udziały w zyskach		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Pozostałe przychody finansowe	167 834,31	29 566,03

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Koszty finansowe	2 282 231,71	2 108 078,09
Odsetki	2 281 274,52	2 108 078,09
Prowizje bankowe		
Ujemne różnice kursowe		
Pozostałe koszty finansowe	957,19	
Przychody (koszty) finansowe netto	-2 088 392,55	-2 045 560,03

Załącznik 21-5 Zysk/strata z tytułu różnic kursowych – netto (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	25 974,98	32 861,94
Koszty finansowe	0,00	0,00
Razem	25 974,98	32 861,94

Załącznik 21- 6 Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN)

Zyski	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	7 903 767,39	5 926 825,31
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	7 903 767,39	5 926 825,31
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 032 800	16 698 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	16 858 459	16 539 619
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	315 101	964 539
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 173 560	17 504 158
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	7 903 767,39	5 926 825,31
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	7 903 767,39	5 926 825,31
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	7 903 767,39	5 926 825,31

NOTA NR 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

UAB „Krynicki Glass Recycling” z siedzibą Lasives pr.69-21, Vilnius, Lietuva spółka zależna została założona 17-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest Krynicki Recykling S.A. UAB „Krynicki Glass Recycling” została zarejestrowana Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas, pod numerem 303210537.

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

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		0,00	191 966,94	489 850,82
Wtór Pol	533 743,47	451 450,82	0,00	0,00
Aneta Krynicka	38 400,00	38 400,00	0,00	0,00

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			380 176,53	
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane kapitałowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			43 905,15	201 597,94
Wtór Pol	35 983,39	196 095,06		
Aneta Krynicka	7 921,76	5 502,88		

NOTA NR 23

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku - nie wystąpiły.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Grupie wykazana została w załączniku 23-1 .

Załącznik 23-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64		85 754,64
Kołąkowski Paweł	62 400,00		62 400,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Barska			0,00
Joanna Pawlicka	24 000,00	28 100,00	52 100,00
Anna Andrzejak			0,00
Tomasz Filipiak	16 597,80		16 597,80
Piotr Nadolski			0,00
RAZEM	188 752,44	28 100,00	216 852,44

Załącznik 23-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64	5 300,00	91 054,64
Kołąkowski Paweł	62 400,00	5 200,00	67 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>	0,00	0,00	
Anna Barska	24 000,00	32 905,80	56 905,80
Joanna Pawlicka	0,00	0,00	0,00
Anna Andrzejak	10 670,33	0,00	10 670,33
Tomasz Filipiak	0,00	0,00	0,00
Piotr Nadolski			0,00
RAZEM	182 824,97	43 405,80	226 230,77

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

a) Program nr 1

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 warrantów
styczeń-grudzień 2013	333 000 warrantów
styczeń-grudzień 2014	334 000 warrantów

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

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla II transzy tj. dla okresu od stycznia 2013 roku do grudnia 2013 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2013. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Grupy.

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla III transzy tj. dla okresu od stycznia 2014 roku do grudnia 2014 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2014. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 912 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Grupy.

Rejestracja akcji serii G z tytułu III transzy nastąpiła 10 lipca 2015 roku.

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 za okres styczeń-grudzień 2012
- 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2013
- 334 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2014

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 realizowanym programem motywacyjnym nr 1:

	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	Liczba opcji	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	334 000	333 000
Przyznane w okresie (+)	0	334 000
Umorzone w okresie (-)	0	0
Wykonane w okresie (-)	-334 000	-333 000
Wygaste w okresie (-)	0	0
Występujące na koniec okresu	0	334 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	334 000

a) Program nr 2

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling .S.A podjęło uchwałę nr 17/04/2014 w sprawie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016. Program ten będzie polegał na możliwości obejmowania bezpłatnych Warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J Spółki z wyłączeniem prawa poboru. W dniu 25 stycznia 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling .S.A podjęło uchwałę nr 05/01/2016 w sprawie zmiany kryteriów i ich wielkości dla poszczególnych okresów i transz trwania programu motywacyjnego, tj. poprzez rezygnację z kryterium wzrostu przychodów ze sprzedaży jako kryterium warunkującego przyznanie warrantów serii B i tym samym pozostawienie wyłączenie jednego kryterium, tj. wzrostu EBITDA oraz doprecyzowanie w zakresie ilości wydawanych warrantów serii B oraz ilości akcji serii J wskazujące, że są to ilości maksymalne („nie więcej niż”).

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii J po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w liczbie uwzględniającej cele Nowego Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji.

Nowy Program Motywacyjny będzie trwał 2 lata począwszy od roku 2015 i zostanie podzielony na trzy okresy:

- I okres -2015 tj. styczeń – grudzień 2015 roku,
 - II okres -2016 tj. styczeń – grudzień 2016 roku,
- które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie.

Realizacja Nowego Programu Motywacyjnego zakończy się w 2017 roku. Akcje serii J będą obejmowane przez Uprawnionych odpowiednio w 2 (dwóch) kolejnych latach poczynając od roku 2016 a na 2017 roku kończąc.

Podstawowe informacje o programie płatności akcjami:

- Data przyznania (uruchomienia programu)	29.04.2014
- Końcowa data okresu nabywania uprawnień	30.06.2017
- Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.07.2017
- Liczba opcji	666 000
- Cena wykonania opcji (PLN)	0,10
- Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	6,60
- Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	0%
- Oczekiwana zmienność akcji (%)	44%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka – I transza (%)	2,01%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka (%) - II transza	2,25%
- Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2,5

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanym programem motywacyjnym nr 2:

	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	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

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres styczeń-grudzień 2015, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 2 248,5 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Grupy.

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

Załącznik 23-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Pracownicy umysłowi	23	23
Pracownicy fizyczni	77	67
Razem	100	90

Załącznik 23-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2014 do 31-12-2014
Liczba pracowników przyjętych	35	22
Liczba pracowników zwolnionych	25	19
Razem (per saldo)	10	3

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2015 – nie wystąpiła.

Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Realizując przyjętą przez Emitenta strategię rozwoju polegającą na ekspansji działalności również na inne rynki europejskie, w tym w szczególności rynki krajów nadbałtyckich, w grudniu 2013 roku zostały założone dwie spółki na Litwie i w Estonii, których 100% udziałowcem jest Krynicki Recykling S.A.

W całym 2014 roku w spółkach zależnych trwały prace nad uruchomieniem odpowiedniej technologii. Do spółki litewskiej UAB Krynicki Glass Recycling zostanie przewieziona niewykorzystywana obecnie linia technologiczna Emitenta. Dodatkowe inwestycje związane będą z montażem i zakupem nowych części do linii. Wartość nakładów inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 2 mln zł i zgodnie z planami Emitenta będzie finansowana leasingiem.

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	14 075 464,49	30 187 145,91

Plany inwestycyjne	ogółem na 2016 r.
Pozostałe nakłady	7 150 000,00

NOTA NR 24**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015**

- W dniu 13 stycznia 2015 roku Emitent podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, NIP 634-013-54-75, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Al. Grunwaldzka 56 (dalej Bank).
Na podstawie zawartego aneksu został podwyższony maksymalny limit kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 7.000.000,00 zł do 9.000.000,00 zł, tj. o kwotę 2.000.000,00 zł. Wydłużony został też okres kredytowania o kolejny rok tj. do dnia 14 stycznia 2016 roku.
- W dniu 29 stycznia 2015 roku Emitent powziął informację o otrzymaniu przez podmiot zależny Krynicki Glass Recycling OÜ pozwolenia na użytkowanie hali produkcyjnej zlokalizowanej przy ul. Saeveski 2 w Järvakandi. Niniejsza decyzja została wydana w dniu 28 stycznia 2015 roku przez Zarząd Miasta Järvakandi.
- W dniu 25 lutego 2015 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację o otrzymaniu szóstej i ostatniej transzy płatności w formie refundacji w ramach projektu „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowację”, nr umowy UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00, w łącznej wysokości 1.915.983,69 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 19 lutego br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 25 lutego br.
Suma wszystkich otrzymanych płatności w ramach niniejszego projektu (zaliczki i refundacje) wyniosła 19.010.000 zł.

Projekt był realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”), współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

4. W dniu 25 marca 2015 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację o otrzymaniu płatności w ramach projektu „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” nr umowy UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00. Z łącznej kwoty 1.422.359,35 zł, w formie refundacji wpłynęła kwota 293.559,35 zł, a w formie zaliczki 1.128.800 zł.
5. W dniu 8 kwietnia 2015 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w roku podpisał umowę handlową z Pol-Am-Pack S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem Umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Pol-Am-Pack S.A.
Umowa obejmuje dostawy stłuczki realizowane w roku 2015, a jej szacunkowa wartość wynosi 8.019.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw.
6. W dniu 5 maja 2015 roku Emitent powziął informację, o otrzymaniu drugiej transzy płatności w formie refundacji w kwocie 102.253,53 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 24 kwietnia br., a 85% kwoty Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 05 maja 2015 r. Otrzymane środki dotyczyły projektu pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”, nr umowy UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00.
7. W dniu 15 maja 2015 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 31/2012 z dnia 29 października 2012 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że w ramach realizowanego w Spółce programu motywacyjnego dla członków Zarządu, tj. w terminie zastrzeżonym w Regulaminie wykonania w/w programu motywacyjnego, wszystkie 2 (dwie) osoby, które objęły warrantów subskrypcyjne serii A (III transzy) wykonały w całości przysługujące im z tych warrantów prawo objęcia akcji serii G. Łącznie objętych zostało 334.000 (trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i o łącznej wartości nominalnej 33.400 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych). Wydane obecnie tj. po trzecim roku trwania programu motywacyjnego akcje serii G stanowią będą 1,96 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniać będą do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łącznie wydane w ramach tego programu motywacyjnego (w trzech transzach) akcje serii G stanowią będą 5,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawniać będą do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje serii G zostały skutecznie objęte przez wszystkich uprawnionych z Warrantów i opłacone w całości.
8. W dniu 20 lipca 2015 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 10 lipca 2015 roku o dokonaniu z tym dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 334.000 akcje serii G (III transza).
Na skutek omyłki, w rejestrze przedsiębiorców została wpisana błędna wysokość kapitału zakładowego, stąd Emitent wystosował wniosek do Sądu o sprostowanie. Obecnie wpisana wysokość kapitału to 1.769.880 zł a powinno być 1.703.280 zł, natomiast emisje akcji wykazane są prawidłowo.
W związku z powyższym, zmianie uległ §5 Statutu Spółki, a nowa, prawidłowa wysokość kapitału zakładowego Emitenta to: 1.703.280,00 zł (słownie: jeden milion siedemset trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt).

9. W dniu 28 lipca 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od akcjonariusza Pana Piotra Nadolskiego. W zawiadomieniu Akcjonariusz informuje o zmniejszeniu stanu posiadanego udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów poniżej progu 5%. Powyższa zmiana jest wynikiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Krynicki Recykling S.A. w dniu 10 lipca 2015 roku.
- Przed zmianą Pan Piotr Nadolski posiadał 835.140 akcji Krynicki Recykling S.A., stanowiących 5,00% udział w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniały do wykonywania 835.140 głosów i stanowiły 5,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- Po zmianie Pan Piotr Nadolski posiada 835.140 akcji Krynicki Recykling S.A., stanowiących 4,90% udział w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 835.140 głosów i stanowią 4,90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
10. W dniu 11 września mCorporate Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (podmiot z Grupy Kapitałowej mBank S.A., dalej – mCF)przekazał Emitentowi wstępny raport, w którym rekomenduje prowadzenie dalszych prac nad trzema możliwymi strategiami rozwoju Emitenta, a to: (i) rozwojem organicznym, (ii) rozwojem poprzez akwizycje, oraz (iii) pozyskaniem zewnętrznego partnera wspierającego rozwój Emitenta. W swoim raporcie mCF zarekomendował Emitentowi zainicjowanie rozmów z wybranymi podmiotami, które mogłyby wzmocnić Emitenta w dalszym rozwoju. Rozmowy te mają służyć weryfikacji zainteresowania poszczególnych podmiotów współpracą z Emitentem, jak również warunków na jakich byłyby gotowe podjąć współpracę.
11. W dniu 24 września 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie o zbyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recykling S.A. przez Prezesa Zarządu – Pana Adama Krynickiego.
- Zbycie miało miejsce poza rynkiem regulowanym GPW S.A. w dniu 21 września 2015 roku, w ilości 100.000 (sto tysięcy) akcji po cenie 0,10 zł za jedną akcję.
- Przed dokonaniem powyższych transakcji Pan Adam Krynicki posiadał 3.418.774 sztuk akcji, co stanowiło 20,07% udziału w kapitale zakładowym Krynicki Recykling S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Po dokonaniu transakcji Pan Adam Krynicki posiada 3.318.774 sztuk akcji, co stanowi 19,48% udziału w kapitale zakładowym Krynicki Recykling S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
12. W dniu 24 września 2015 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od osoby zobowiązanej o nabyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recykling S.A.
- Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem zawarte zostały następujące transakcje:
- W dniu 21 września 2015 roku:
- 100.000 akcji po 0,10 zł za jedną akcję
- 300.000 akcji po 1,67 zł za jedną akcję
- Wyżej wymienione transakcje zostały zawarte poza rynkiem regulowanym GPW S.A.
13. W dniu 24 września 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od akcjonariusza Pana Piotra Nadolskiego (dalej „Akcjonariusz”).
- W zawiadomieniu Akcjonariusz informuje o zwiększeniu stanu posiadanego udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 5%. Powyższa zmiana jest wynikiem nabycia akcji Krynicki Recykling S.A. poza rynkiem regulowanym GPW.

Przed zmianą Pan Piotr Nadolski posiadał 835.140 akcji Krynicki Recykling S.A., stanowiących 4,90% udział w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniały do wykonywania 835.140 głosów i stanowiły 4,90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie Pan Piotr Nadolski posiada 1.235.140 akcji Krynicki Recykling S.A., stanowiących 7,25% udział w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 1.235.140 głosów i stanowią 7,25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

14. W dniu 24 września 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie o zbyciu akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recykling S.A. przez Panią Annę Barską – Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
Zbycie miało miejsce poza rynkiem regulowanym GPW S.A. w dniu 21 września 2015 roku, w ilości 300.000 (trzysta tysięcy) akcji po cenie 1,67 zł za jedną akcję.
Przed dokonaniem powyższych transakcji Pani Anna Barska posiadała 2.257.239 sztuk akcji, co stanowiło 13,52% udziału w kapitale zakładowym Krynicki Recykling S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
Po dokonaniu transakcji Pani Anna Barska posiada 1.957.239 sztuk akcji, co stanowi 11,49% udziału w kapitale zakładowym Krynicki Recykling S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
15. W dniu 01 października 2015 r. Emitent powziął informację o podjęciu uchwały nr 655/15 przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 01 października 2015 w sprawie warunkowej rejestracji 334.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.
16. W dniu 15 października 2015 roku Emitent powziął wiadomość o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. uchwały nr 1047/2015 w dniu 15 października br. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 334.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki Krynicki Recykling S.A.
17. W dniu 28 października 2015 roku, za pośrednictwem Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw Emitent podpisał aneks do umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00 z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie. Na podstawie zawartego aneksu przesunięta została data zakończenia kwalifikowalności wydatków z 30 września 2015 roku do 30 listopada 2015 roku. Projekt jest realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszku (woj. mazowieckie) w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Emitent informował o podpisaniu umowy o dofinansowanie w raporcie ESPI 24/2014.
Jednocześnie, w związku z wydłużeniem realizacji w/w projektu, Emitent w dniu 27 października 2015 roku podpisał aneksy do trzech umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A., o zawarciu których informował w raporcie ESPI 25/2014.
W ramach zawartych aneksów wydłużony został okres dostępności środków do dnia 30 listopada 2015 oraz przesunięty został termin spłaty kredytu obrotowego z 31 grudnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku.
18. W dniu 25 listopada 2015 roku, Emitent podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, NIP 634-013-54-75, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Al. Grunwaldzka 56 (dalej Bank). Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania o kolejny rok tj. do dnia 13 stycznia 2017 roku.

19. W dniu 25 listopada 2015 roku, Emitent podpisał aneks do umowy kredytu pomostowego związanego z realizacją programu inwestycyjnego w ramach działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG), zawartej dnia 02 lipca 2014 z ING Bank Śląski S.A. W związku z wydłużeniem realizacji w/w projektu, przesunięty został termin spłaty kredytu pomostowego z 31 grudnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku.
20. W dniu 10 grudnia 2015 roku Emitent podpisał z Trigon Dom Maklerski S.A. umowę o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Niniejsza umowa została zawarta na czas określony tj. do dnia 31 marca 2016 roku.
W związku z brakiem sprzeciwu ze strony Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (komunikat GPW z dnia 11 grudnia 2015 r.) umowa weszła w życie z dniem 14 grudnia 2015 roku.
21. W dniu 22 grudnia 2015 roku Emitent podpisał aneks do umowy handlowej z dnia 10 stycznia 2013 roku (dalej Umowa) ze spółką prawa szwajcarskiego działającą pod firmą O-I EUROPE S.A.R.L. z siedzibą w Lozannie, (dalej: O-I). O podpisaniu w/w umowy Emitent informował w raporcie ESPI 1/2013.
Na mocy w/w aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy do 2022 roku (pierwotnie umowa miała obowiązywać do 2018 roku), a przewidywana (szacunkowa) wartość świadczeń z tytułu tego kontraktu za okres od rozpoczęcie realizacji w/w aneksu do zakończenia wydłużonego okresu umowy (tj. za lata 2016-2022) wyniesie łącznie 284 mln zł netto (bez podatku VAT), przy czym wartość rzeczywista uzależniona będzie od faktycznie zrealizowanych dostaw z uwzględnieniem poniżej opisanych warunków.

NOTA NR 25

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA NR 26

WARTOŚĆ FIRMY

Załącznik 26-1 Wartość firmy (w PLN)

W ciągu roku obrotowego roku 2015 Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdziła, że wartość firmy związana z podstawową działalnością Grupy (oczyszczanie sortowanie szkła) nie zmniejszyła się. Wartość ekonomiczną działalności oszacowano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Chcąc obliczyć wartość użytkową Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wyliczenie wartości udziałów metodą dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mają charakter szacunkowy i zostały dokonane wg najlepszej wiedzy Grupy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka zależna MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2016.

WARTOŚĆ FIRMY

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów

(w PLN)

Wartość godziwa aktywów netto na dzień powstania podporządkowania	614 187,05
Zapłata za przejętą jednostkę (100% udziałów)	2 054 783,40
Wartość firmy na dzień 01-01-2013 roku	1 440 596,35
Zwiększenia, w tym:	0,00
Nabycie w wyniku połączenia jednostek	0,00
Umowy o usługi koncesjonowane	0,00
Przekazane właścicielom Jednostki Dominującej	0,00
Wytworzenie we własnym zakresie	0,00
Wpływ zmian kursów wymiany walut	0,00
Wartość brutto na dzień 31-12-2013 roku	1 440 596,35
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0,00
Wartość netto na dzień 31-12-2013 rok	1 440 596,35

NOTA NR 27

Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2015 do 31-12-2015 (w PLN)

Nie wystąpiły

NOTA NR 28

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 13 stycznia 2016 roku Emitent podpisał umowę handlową z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki realizowane w roku 2016, a jej szacunkowa wartość wynosi 14.476.500 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Kontrakt został zawarty na okres jednego roku tj. do dnia 31 grudnia 2016 r.
2. W dniu 14 stycznia 2016 roku został podpisany aneks do umowy handlowej z dnia 8 kwietnia 2015 roku z CP Glass S.A. (dawniej Pol-Am-Pack S.A.) z siedzibą w Krakowie (ESPI 9/2015). Na mocy niniejszego aneksu został wydłużony okres obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zostały ustalone dostawy stłuczki na rok 2016, których szacunkowa wartość wynosi 10.003.200 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw.
3. W dniu 25 stycznia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Krynicki Recykling S.A.
4. W dniu 9 lutego 2016 roku Emitent poinformował, iż w lutym br. wpłynęła trzecia i ostatnia transza płatności w ramach projektu „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”, nr umowy UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00, w kwocie 175.387,11 zł.

NOTA NR 29

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

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

W 2014 roku nastąpiło zakończenie dwóch projektów badawczo-rozwojowych, w związku z czym od tego momentu koszty operacyjne Grupy wzrosną o dwa rodzaje kosztów:

- Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych dla celów projektowych, z którymi spółka przedłuży umowy o pracę (miesięczny koszt wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia kształtuje się na poziomie ok. 110 tys. zł), co wpłynie na zmniejszenie zysku operacyjnego;
- Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych – zakończonych prac rozwojowych, który wpłynie na zmniejszenie zysku operacyjnego; proporcjonalnie do ww. odpisów amortyzacyjnych, rozliczane będą w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody przyszłych okresów jako przychód na przestrzeni okresów. Zakładany okres amortyzacji to 15 lat.

Planowany roczny wpływ na wynik finansowy netto Grupy:

- ☐ dla B+R I, roczne koszty amortyzacji będą wynosiły 1,12 mln zł, pozostałe przychody operacyjne 0,27 mln zł; rozliczenie zakończonych prac rozwojowych rozpoczęto w sierpniu 2014 roku;
- ☐ dla B+R II, roczne koszty amortyzacji będą wynosiły 0,60 mln zł, pozostałe przychody operacyjne 0,16 mln zł; rozliczenie zakończonych prac rozwojowych rozpoczęto w październiku 2014 roku.

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenie radcy prawnego

Grupa 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.

Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA. Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne i prawne) do sumy aktywów ogółem. 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 i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	2015-12-31	2014-12-31
kapitał własny	71 891 300,40	61 715 260,78
wartości niematerialne i prawne	24 757 245,20	27 160 210,14
wartość rzeczowych aktywów trwałych	144 073 074,55	136 604 392,09
suma bilansowa	188 798 220,94	179 771 682,99
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej	0,76	0,76
zysk z działalności operacyjnej	12 245 058,08	9 653 857,02
plus: amortyzacja	10 422 668,58	7 519 169,60
EBITDA	22 667 726,66	17 173 026,62
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	62 347 858,50	62 347 927,16
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,36	0,28

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 11 marca 2016 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