

**Krynicki Recykling S.A.**

ul. Iwaszkiewicza 48/23  
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652    REGON 519544043

**Sprawozdanie finansowe**  
**za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku**

**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 | 70 321 280,12  | 55 517 433,14  | 16 803 976,32 | 13 252 356,18 |
| II. Wynik na działalności operacyjnej                           | 12 390 995,50  | 9 850 423,02   | 2 960 952,85  | 2 351 357,17  |
| III. Wynik brutto                                               | 10 384 741,55  | 7 818 495,54   | 2 481 538,32  | 1 866 323,46  |
| IV. Wynik netto                                                 | 8 131 843,41   | 6 137 037,21   | 1 943 185,67  | 1 464 948,91  |
| V. Przyrwywy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 17 696 159,26  | 27 744 862,11  | 4 228 675,03  | 6 622 870,95  |
| VI. Przyrwywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | -13 629 475,07 | -29 604 990,66 | -3 256 899,99 | -7 066 895,19 |
| VII. Przyrwywy pieniężne netto z działalności finansowej        | -3 995 820,59  | 1 435 187,09   | -954 841,47   | 342 588,07    |
| IX. Aktywa razem                                                | 188 436 535,95 | 179 898 421,13 | 44 218 358,78 | 42 206 888,56 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 116 093 446,45 | 117 963 598,92 | 27 242 390,34 | 27 676 043,20 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                 | 86 153 750,50  | 87 154 601,97  | 20 216 766,51 | 20 447 786,87 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 29 939 695,95  | 30 808 996,95  | 7 025 623,83  | 7 228 256,33  |
| XIII. Kapitał własny                                            | 72 343 089,50  | 61 934 822,21  | 16 975 968,44 | 14 530 845,37 |
| 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)               | 0,48           | 0,37           | 0,12          | 0,09          |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                | 4,29           | 3,74           | 1,01          | 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

## **1. INFORMACJE OGÓLNE**

### **1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Spółka Krynicky 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. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 11-03-2016. Zarząd ma prawo zmieniać sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### **1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

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

### **1.3. SKŁAD ZARZĄDU**

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicky – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

## **2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ**

### **2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (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 Ministra Finansów 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

#### **2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

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

### **2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono bez zmian stosowanych zasad rachunkowości.

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

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

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

W 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 *Opłaty 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.

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 korzyści 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.

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

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

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

**2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

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

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

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2015 – kurs 4,2615 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 wartość 4,1848 zł,

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

| Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej | 31-12-2015 roku - kurs | 31-12-2014 roku - kurs |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                            | 4,2615                 | 4,2623                 |
| Aktywa trwałe                              | 40 137 470,82          | 38 962 527,94          |
| Aktywa obrotowe                            | 4 080 887,96           | 3 244 360,62           |
| <b>Aktywa razem:</b>                       | 44 218 358,78          | 42 206 888,56          |
| Kapitał własny                             | 16 975 968,44          | 14 530 845,37          |
| w tym kapitał podstawowy                   | 399 690,25             | 391 779,09             |
| Zobowiązania długoterminowe                | 20 216 766,51          | 20 447 786,87          |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 7 025 623,83           | 7 228 256,33           |
| <b>Pasywa razem:</b>                       | 44 218 358,78          | 42 206 888,56          |

| Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów | od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs | od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                             | 4,1848                                       | 4,1893                                       |
| Przychody ze sprzedaży                      | 16 803 976,32                                | 13 252 356,18                                |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży             | 2 318 339,00                                 | 2 059 664,47                                 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej     | 2 960 952,85                                 | 2 351 357,17                                 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem            | 2 481 538,32                                 | 1 866 323,46                                 |
| Zysk/strata netto                           | 1 943 185,67                                 | 1 464 948,91                                 |

| Pozycja sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych | od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs | od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                        | 4,1848                                       | 4,1893                                       |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej      | 4 228 675,03                                 | 6 622 870,95                                 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej    | -3 256 899,99                                | -7 066 895,19                                |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej       | -954 841,47                                  | 342 588,07                                   |

|                                                            |           |             |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | 16 933,57 | -101 436,17 |
| Środki pieniężne na początek okresu                        | 12 436,20 | 113 859,15  |
| Środki pieniężne na koniec okresu                          | 29 369,77 | 12 422,99   |

### 3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane. W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów, ani zmiany zasad prezentacji czy wyceny, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

#### 3.1. ZASADY OGÓLNE

##### 3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.). W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

##### 3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

##### 3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

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

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

#### **3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI**

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

#### **3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI**

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

#### **3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI**

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne 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 sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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

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

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

##### **3.1.9.1 Profesjonalny osąd**

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

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

### 3.1.9.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 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 sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

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

### 3.2. ZASADY OGÓLNE

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

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

### 3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

### 3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

### 3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

| Typ                                    | Stawka amortyzacyjna | Okres     |
|----------------------------------------|----------------------|-----------|
| Grunty (prawa wieczystego użytkowania) | nie amortyzowane     | –lat      |
| Budynki i budowle                      | 2,5-5,0 %            | 20-40 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne        | 5,0-20,0 %           | 4-20 lat  |
| Urządzenia biurowe                     | 10,0-20,0 %          | 5 10 lat  |
| Środki transportu                      | 7,0-33,0 %           | 3-14 lat  |
| Komputery                              | 20,0-33,0%           | 3 -5 lat  |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych  | 5,0%                 | 20 lat    |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. W przypadku grupy dokonano podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

### **3.3.3. LEASING**

#### **3.3.3.1. Spółka jako leasingobiorca**

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

#### **3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

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

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

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

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

### **3.3.6. ZAPASY**

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

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

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

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

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

### **3.3.8. DOTACJE**

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

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

### 3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą w Spółce odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 3 lat w 100%. Należności przeterminowane powyżej 90 dni są analizowane i odpisywane indywidualnie. Odstępuje się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

### 3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

#### 3.3.10.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

#### 3.3.10.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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

Spółka wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **3.3.10.4. Rachunkowość zabezpieczeń**

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

- ✓ w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - bezpośrednio w kapitale własnym,
- ✓ w części uznanej za nieskuteczną – sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

### **3.3.11. KREDYTY BANKOWE**

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

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

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

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

### **3.3.13. REZERWY**

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

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

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

#### **3.3.14.1. Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **3.3.14.2. Świadczenie usług**

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

#### **3.3.14.3. Odsetki**

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

**3.3.14.4. Dywidendy**

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

**3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu**

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

**3.3.15. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH**

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

|             | <b>31-12-2015 roku</b> | <b>31-12-2014 roku</b> |
|-------------|------------------------|------------------------|
| <b>EURO</b> | 4,2615                 | 4,2623                 |

**3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH****3.3.16.1. Zasady ogólne**

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniem z całkowitych dochodów i prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

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

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

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy.

Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

### **3.3.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI**

W spółce przyjęto program motywacyjny skierowany do Członków Zarządu, w ramach którego przyznane są warranty zamienne na akcje Spółki.

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

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

### **3.3.18. PODATKI**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest

rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku  
(w PLN)**

| Wyszczególnienie                                                      | nota        | Stan na<br>2015-12-31 | Stan na<br>2014-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 1                                                                     |             | 2                     | 3                     |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                               |             | <b>171 045 831,90</b> | <b>166 069 982,86</b> |
| 1. Wartość firmy                                                      | <b>1</b>    | 1 440 596,35          | 1 440 596,35          |
| 2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne                          | <b>1</b>    | 1 758 495,99          | 877 940,87            |
| 3. Koszty zakończonych prac rozwojowych                               | <b>1</b>    | 22 868 477,88         | 26 282 269,27         |
| 4. Rzeczowe aktywa trwałe                                             | <b>2</b>    | 141 073 921,62        | 134 201 445,19        |
| 5. Nieruchomości inwestycyjne                                         | <b>3</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 6. Inwestycje w jednostki stowarzyszone                               | <b>4</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                             | <b>5</b>    | 180 053,84            | 180 053,84            |
| 8. Pożyczki                                                           | <b>12</b>   | 3 345 277,50          | 2 710 807,88          |
| 9. Pochodne instrumenty finansowe                                     | <b>6</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 10. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności                 | <b>7</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | <b>8,21</b> | 379 008,72            | 376 869,46            |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                             |             | <b>17 390 704,05</b>  | <b>13 828 438,27</b>  |
| 1. Zapasy                                                             | <b>10</b>   | 601 182,04            | 1 199 165,51          |
| 2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności      | <b>7</b>    | 16 368 960,50         | 11 849 557,51         |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych | <b>9</b>    | 0,00                  | 591 526,08            |
| 4. Pożyczki                                                           | <b>12</b>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 5. Pochodne instrumenty finansowe                                     | <b>11</b>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                             | <b>5</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                 | <b>13</b>   | 122 906,60            | 52 043,00             |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe                                         | <b>14</b>   | 297 654,91            | 136 146,17            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                   |             | <b>188 436 535,95</b> | <b>179 898 421,13</b> |

**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

| Wyszczególnienie                                                                                                 |              | Stan na<br>2015-12-31 | Stan na<br>2014-12-31 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 1                                                                                                                |              | 2                     | 3                     |
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                                                         |              |                       |                       |
| 1. Kapitał akcyjny                                                                                               | <b>16</b>    | 1 703 280,00          | 1 669 880,00          |
| 2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                        | <b>17</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami | <b>17,25</b> | 41 322 597,16         | 39 079 573,28         |
| 4. Pozostałe kapitały                                                                                            | <b>17</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 5. Zyski zatrzymane                                                                                              | <b>17</b>    | 29 317 212,34         | 21 185 368,93         |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>                                                                                      |              | <b>72 343 089,50</b>  | <b>61 934 822,21</b>  |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                                                            |              |                       |                       |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                                            | <b>15</b>    | 38 135 943,10         | 38 103 203,12         |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                                                    | <b>15</b>    | 5 813 936,77          | 6 714 647,47          |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania                                                 | <b>19</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              | <b>21</b>    | 4 863 517,61          | 2 926 436,21          |
| 5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania                                                                             | <b>18</b>    | 225 562,45            | 242 015,55            |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                                                                                    | <b>20</b>    | 37 114 790,57         | 39 168 299,62         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM</b>                                                                         |              | <b>86 153 750,50</b>  | <b>87 154 601,97</b>  |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>                                  |              | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                                           |              |                       |                       |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                                            | <b>15</b>    | 16 210 183,95         | 15 313 214,21         |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu                                                       | <b>15</b>    | 2 115 228,03          | 2 216 862,36          |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania                                                 | <b>19</b>    | 7 606 098,01          | 9 882 175,60          |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego                                                           | <b>21</b>    | 235 816,42            | 2 438,00              |
| 5. Pochodne instrumenty finansowe                                                                                | <b>11</b>    | 0,00                  | 0,00                  |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                                                                                    | <b>20</b>    | 3 442 037,94          | 3 217 160,98          |
| 7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia                                                                     | <b>18</b>    | 330 331,60            | 177 145,80            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>                                                                        |              | <b>29 939 695,95</b>  | <b>30 808 996,95</b>  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                              |              | <b>188 436 535,95</b> | <b>179 898 421,13</b> |

**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

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.  
sporządzone za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku (w PLN)**

| Wyszczególnienie                                  | NOTY      | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
|---------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                   |           |                                |                                |
| <b>A. Przychody ze sprzedaży</b>                  | <b>23</b> | <b>70 321 280,12</b>           | <b>55 517 433,14</b>           |
| I. Amortyzacja                                    |           | 10 400 504,67                  | 7 519 169,60                   |
| II. Zużycie materiałów i energii                  |           | 23 094 116,04                  | 18 230 129,31                  |
| III. Usługi obce                                  |           | 19 225 557,82                  | 15 087 479,44                  |
| IV. Podatki i opłaty                              |           | 274 611,46                     | 111 850,33                     |
| V. Świadczenia pracownicze                        |           | 7 342 279,83                   | 5 667 249,10                   |
| VI. Pozostałe koszty rodzajowe                    |           | 282 425,24                     | 273 105,96                     |
| VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów     |           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>B. Koszty operacyjne razem</b>                 | <b>23</b> | <b>60 619 495,06</b>           | <b>46 888 983,74</b>           |
| <b>C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>        |           | <b>9 701 785,06</b>            | <b>8 628 449,40</b>            |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                 | 23        | 2 763 731,94                   | 1 671 392,69                   |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                    | 23        | 74 521,50                      | 449 419,07                     |
| <b>F. Zysk/strata na działalności operacyjnej</b> |           | <b>12 390 995,50</b>           | <b>9 850 423,02</b>            |
| G. Przychody finansowe                            | 23        | 274 432,81                     | 76 150,61                      |
| H. Koszty finansowe                               | 23        | 2 280 686,76                   | 2 108 078,09                   |
| <b>I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>       |           | <b>10 384 741,55</b>           | <b>7 818 495,54</b>            |
| J. Podatek dochodowy                              | 21        | 2 252 898,14                   | 1 681 458,33                   |
| <b>K. Zysk netto</b>                              |           | <b>8 131 843,41</b>            | <b>6 137 037,21</b>            |
|                                                   |           |                                |                                |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>                     |           |                                |                                |
| <b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>  |           | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |

|                                                                                              |           |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
|                                                                                              |           |                     |                     |
| <b>Zysk / strata netto za rok obrotowy</b>                                                   |           | <b>8 131 843,41</b> | <b>6 137 037,21</b> |
|                                                                                              |           |                     |                     |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej</b>               | <b>23</b> | <b>0,47</b>         | <b>0,35</b>         |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b> | <b>23</b> | <b>0,47</b>         | <b>0,35</b>         |
|                                                                                              |           |                     |                     |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                |           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą                             |           | 0,00                | 0,00                |
| <b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>                                      |           | <b>8 131 843,41</b> | <b>6 137 037,21</b> |

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

| Wyszczególnienie                                               | Nota | za okres                       | za okres                       |
|----------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                |      | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
|                                                                |      | PLN / akcję                    | PLN / akcję                    |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej               |      | 8 131 843,41                   | 6 137 037,21                   |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej |      | 8 131 843,41                   | 6 137 037,21                   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                           |      | 16 858 459                     | 16 539 619                     |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych               |      | 17 173 560                     | 17 504 158                     |
| <i>z działalności kontynuowanej</i>                            |      |                                |                                |
| podstawowy                                                     |      | 0,48                           | 0,37                           |
| rozwodniony                                                    |      | 0,47                           | 0,35                           |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>              |      |                                |                                |
| podstawowy                                                     |      | 0,48                           | 0,37                           |
| rozwodniony                                                    |      | 0,47                           | 0,35                           |

#### **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

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)**

|           | <b>Przepływy pieniężne</b>                                                        | <b>od 01-01-2015<br/>do 31-12-2015</b> | <b>od 01-01-2014<br/>do 31-12-2014</b> |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>A</b>  | <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                                         |                                        |                                        |
| I         | Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)                              | 10 384 741,55                          | 7 818 495,54                           |
| II        | Korekty razem                                                                     | 7 311 417,71                           | 19 926 366,57                          |
| 1         | Amortyzacja (+)                                                                   | 10 400 504,67                          | 7 519 169,60                           |
| 2         | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                          | -32 864,16                             | -32 239,68                             |
| 3         | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                           | 2 185 305,86                           | 2 049 294,94                           |
| 4         | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                        | 53 904,20                              | 409 884,47                             |
| 5         | Zmiana stanu rezerw                                                               | 136 732,70                             | 39 321,89                              |
| 6         | Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)                                                   | 597 983,47                             | 1 818 870,56                           |
| 7         | Zmiana stanu należności (wz-,sp+)                                                 | -4 519 403,49                          | -2 021 489,54                          |
| 8         | Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)                                    | -2 278 515,59                          | -373 255,42                            |
| 9         | Rozliczenia międzyokresowe                                                        | -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                             | -748 183,24                            |
| <b>10</b> | <b>Razem gotówka z działalności operacyjnej</b>                                   | <b>17 696 159,26</b>                   | <b>27 744 862,11</b>                   |
| <b>B</b>  | <b>Gotówka z działalności inwestycyjnej</b>                                       |                                        |                                        |
| I         | Wpływy                                                                            | <b>383 118,24</b>                      | <b>857 776,55</b>                      |
| 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:                                                     | <b>74 519,26</b>                       | <b>13 593,62</b>                       |
| a         | w jednostkach powiązanych                                                         | 74 519,26                              | 13 593,62                              |
| 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                                                                           | <b>14 012 593,31</b>                   | <b>30 462 767,21</b>                   |
| 1         | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych      | 13 410 987,85                          | 27 784 199,01                          |
| 2         | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                   |                                        |                                        |
| 3         | Na aktywa finansowe, w tym:                                                       | <b>601 605,46</b>                      | <b>2 678 568,20</b>                    |
| a         | w jednostkach powiązanych                                                         | 601 605,46                             | 2 678 568,20                           |
| b         | w pozostałych jednostkach                                                         |                                        |                                        |
|           | - nabycie aktywów finansowych                                                     |                                        |                                        |
|           | - udzielone pożyczki długoterminowe                                               |                                        |                                        |
| 4         | Inne wydatki inwestycyjne                                                         |                                        |                                        |
| <b>6</b>  | <b>Razem gotówka z działalności inwestycyjnej</b>                                 | <b>-13 629 475,07</b>                  | <b>-29 604 990,66</b>                  |
| <b>C</b>  | <b>Gotówka z działalności finansowej</b>                                          |                                        |                                        |
| I         | Wpływy                                                                            | <b>8 746 541,24</b>                    | <b>53 903 318,80</b>                   |
| 1         | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 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                                                             |                                        |                                        |

|           |                                                                         |                      |                      |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>II</b> | Wydatki                                                                 | <b>12 742 361,83</b> | <b>52 468 131,71</b> |
| <b>1</b>  | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                       |                      |                      |
| <b>2</b>  | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           |                      |                      |
| <b>3</b>  | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku |                      |                      |
| <b>4</b>  | Spląty kredytów i pożyczek                                              | 7 710 928,22         | 48 317 814,45        |
| <b>5</b>  | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   |                      |                      |
| <b>6</b>  | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  |                      |                      |
| <b>7</b>  | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 2 693 605,19         | 2 094 622,25         |
| <b>8</b>  | Odsetki                                                                 | 2 337 828,42         | 2 055 695,01         |
| <b>9</b>  | Inne wydatki finansowe                                                  |                      |                      |
| <b>6</b>  | <b>Razem gotówka z działalności finansowej</b>                          | <b>-3 995 820,59</b> | <b>1 435 187,09</b>  |
| <b>D</b>  | <b>Zmiana stanu gotówki</b>                                             | <b>70 863,60</b>     | <b>-424 941,46</b>   |
|           | <b>zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>       | <b>271,12</b>        | <b>-141,58</b>       |
| <b>E</b>  | <b>Początkowy stan gotówki</b>                                          | <b>52 043,00</b>     | <b>476 984,46</b>    |
| <b>F</b>  | <b>Końcowy stan gotówki z przepływów</b>                                | <b>122 906,60</b>    | <b>52 043,00</b>     |
| <b>G</b>  | <b>Końcowy stan gotówki z bilansu</b>                                   | <b>122 906,60</b>    | <b>52 043,00</b>     |

**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

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (kwoty w PLN)**

|                                                 | Kapitał akcyjny     | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z wyceny programów płatności akcjami | Zyski zatrzymane     | Kapitał własny       |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2014</b>                  | <b>1 636 580,00</b> | <b>36 355 073,28</b>                                        | <b>1 818 180,00</b>                          | <b>15 048 331,72</b> | <b>54 858 165,00</b> |
| - korekty błędów                                |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości   |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| <b>Stan na 1 stycznia 2014, po korektach</b>    | <b>1 636 580,00</b> | <b>36 355 073,28</b>                                        | <b>1 818 180,00</b>                          | <b>15 048 331,72</b> | <b>54 858 165,00</b> |
| Emisja akcji                                    | 33 300,00           | -5 500,00                                                   |                                              |                      | 27 800,00            |
| Wycena instrumentów finansowych                 |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek  |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| Program motywacyjny (program płatności akcjami) |                     |                                                             | 911 820,00                                   |                      | 911 820,00           |
| Wypłata dywidendy                               |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>         | <b>33 300,00</b>    | <b>-5 500,00</b>                                            | <b>911 820,00</b>                            | <b>0,00</b>          | <b>939 620,00</b>    |
|                                                 |                     |                                                             |                                              |                      |                      |

Krynicki Recykling S.A.

|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
|-------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Zysk netto</b>                               |                     |                      |                     | 6 137 037,21         | 6 137 037,21         |
|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
| Inne całkowite dochody:                         | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                  | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 6 137 037,21         | 6 137 037,21         |
|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2014</b>                  | <b>1 669 880,00</b> | <b>36 349 573,28</b> | <b>2 730 000,00</b> | <b>21 185 368,93</b> | <b>61 934 822,21</b> |
|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015</b>                  | <b>1 669 880,00</b> | <b>36 349 573,28</b> | <b>2 730 000,00</b> | <b>21 185 368,93</b> | <b>61 934 822,21</b> |
| - korekty błędów                                |                     |                      |                     |                      | 0,00                 |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości   |                     |                      |                     |                      | 0,00                 |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015, po korektach</b>    | <b>1 669 880,00</b> | <b>36 349 573,28</b> | <b>2 730 000,00</b> | <b>21 185 368,93</b> | <b>61 934 822,21</b> |
| Emisja akcji                                    | 33 400,00           | -5 500,00            |                     |                      | 27 900,00            |
| Wycena instrumentów finansowych                 |                     |                      |                     |                      | 0,00                 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek  |                     |                      |                     |                      | 0,00                 |
| Program motywacyjny (program płatności akcjami) |                     |                      | 2 248 523,88        |                      | 2 248 523,88         |
| Wypłata dywidendy                               |                     |                      |                     |                      | 0,00                 |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>         | 33 400,00           | -5 500,00            | 2 248 523,88        | 0,00                 | 2 276 423,88         |
|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Zysk netto</b>                               |                     |                      |                     | 8 131 843,41         | 8 131 843,41         |
|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
| Inne całkowite dochody:                         | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                  | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 8 131 843,41         | 8 131 843,41         |
|                                                 |                     |                      |                     |                      |                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b>                  | <b>1 703 280,00</b> | <b>36 344 073,28</b> | <b>4 978 523,88</b> | <b>29 317 212,34</b> | <b>72 343 089,50</b> |

**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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES  
OD 01-01-2015 ROKU DO 31-12-2015 ROKU**
**NOTA NR 1****WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

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

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE (w PLN)</b>                                      |                                         |                                                   |                                         |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>                                                    | <b>na dzień</b>                         | <b>wytworzone<br/>we<br/>własnym<br/>zakresie</b> | <b>na dzień</b>                         | <b>wytworzone<br/>we<br/>własnym<br/>zakresie</b> |
|                                                                            | <b>2015-12-31</b>                       |                                                   | <b>2014-12-31</b>                       |                                                   |
|                                                                            | <b>wartość netto<br/>ogółem, w tym:</b> |                                                   | <b>wartość netto<br/>ogółem, w tym:</b> |                                                   |
| Znaki towarowe                                                             |                                         |                                                   |                                         |                                                   |
| Patenty i licencje                                                         |                                         |                                                   |                                         |                                                   |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                                       | 22 868 477,88                           | 0,00                                              | 24 640 269,27                           | 3 586,35                                          |
| Pozostałe wartości niematerialne                                           | 1 758 495,99                            |                                                   | 877 940,87                              |                                                   |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                                             | <b>24 626 973,87</b>                    | <b>0,00</b>                                       | <b>25 518 210,14</b>                    | <b>3 586,35</b>                                   |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania                                  |                                         |                                                   | 1 642 000,00                            |                                                   |
| Zaliczki na wartości niematerialne                                         |                                         |                                                   |                                         |                                                   |
| <b>Wartości niematerialne ogółem</b>                                       | <b>24 626 973,87</b>                    | <b>0,00</b>                                       | <b>27 160 210,14</b>                    | <b>3 586,35</b>                                   |
| Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży |                                         |                                                   |                                         |                                                   |
| <b>Wartości niematerialne</b>                                              | <b>24 626 973,87</b>                    | <b>0,00</b>                                       | <b>27 160 210,14</b>                    | <b>3 586,35</b>                                   |

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

| <b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE (w PLN)</b>                              |                       |                           |                                |                                         |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>                                                             | <b>Znaki towarowe</b> | <b>Patenty i licencje</b> | <b>Koszty prac rozwojowych</b> | <b>Pozostałe wartości niematerialne</b> | <b>Razem</b>         |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2014</b>                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>               | <b>22 555 540,95</b>           | <b>1 222 642,62</b>                     | <b>23 778 183,57</b> |
| 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                 |
| Odwrócenie 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                 |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2014</b>                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>               | <b>26 282 269,27</b>           | <b>877 940,87</b>                       | <b>27 160 210,14</b> |

|                                                                                     |             |             |                      |                     |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2015</b>                                  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>26 282 269,27</b> | <b>877 940,87</b>   | <b>27 160 210,14</b> |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych                       |             |             |                      |                     | 0,00                 |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)                           |             |             |                      |                     | 0,00                 |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji                                 |             |             |                      | 1 122 917,88        | 1 122 917,88         |
| 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                 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących                                                  |             |             |                      |                     | 0,00                 |
| Amortyzacja (-)                                                                     |             |             | -1 771 791,39        | -242 362,76         | -2 014 154,15        |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji |             |             |                      |                     | 0,00                 |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2015</b>                                  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>22 868 477,88</b> | <b>1 758 495,99</b> | <b>24 626 973,87</b> |

W nocie objaśniającej nr 29 do sprawozdania finansowego wskazano prognozowany wpływ na przyszłe wyniki Spółki, po zakończeniu prac rozwojowych. W ocenie Zarządu Spółki realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich wartość 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". Emitent w przyjętej metodzie rozliczenia szkła badawczego odniósł koszt zakupu materiału badawczego, który został sprzedany po procesie badawczym, w koszt własny pomniejszając tym samym wartość "prac rozwojowych", a zwiększając koszty operacyjne Emitenta. Jednocześnie, w związku z tym, iż zakup stłuczki stanowił koszt kwalifikowany projektu badawczo-rozwojowego, proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz koszt własny bieżącego okresu.

Ponadto Emitent odnosił 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 Emitenta, 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 w PLN (ciąg dalszy)

| <b>Wyszczególnienie</b>                                  | <b>Znaki towarowe</b> | <b>Patenty i licencje</b> | <b>Koszty prac rozwojowych</b> | <b>Pozostałe wartości niematerialne</b> | <b>Razem</b>         |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| <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       |
| <b>Wartość bilansowa netto 31-12-2014</b>                | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>               | <b>26 282 269,27</b>           | <b>877 940,87</b>                       | <b>27 160 210,14</b> |

Krynicki Recykling S.A.

|                                                          |      |      |                |               |                |
|----------------------------------------------------------|------|------|----------------|---------------|----------------|
| Stan na dzień 31-12-2015 roku                            |      |      |                |               |                |
| Wartość bilansowa brutto                                 |      |      | 39 278 470,09  | 8 511 853,54  | 47 790 323,63  |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących |      |      | -16 409 992,21 | -6 753 357,55 | -23 163 349,76 |
| <b>Wartość bilansowa netto 31-12-2015</b>                | 0,00 | 0,00 | 22 868 477,88  | 1 758 495,99  | 24 626 973,87  |

**Załącznik 1-4** Wartość firmy w PLN

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

**NOTA NR 2**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

|                                      | Grunty, budynki i budowle | Środki trwałe w budowie | Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe | Razem          |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------------------|----------------|
| <b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA</b> |                           |                         |                                          |                |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>      | 25 343 346,14             | 24 002 698,30           | 83 224 427,50                            | 132 570 471,94 |
| Zwiększenia                          | 11 757 203,12             | 25 286 929,94           | 35 848 701,88                            | 72 892 834,94  |
| 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           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>      | 38 774 881,82             | 5 811 537,64            | 114 219 386,71                           | 158 805 806,17 |

|                                                |               |               |                |                |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2015</b>                | 38 774 881,82 | 5 811 537,64  | 114 219 386,71 | 158 805 806,17 |
| Zwiększenia                                    | 258 777,66    | 10 042 432,96 | 14 779 828,04  | 25 081 038,66  |
| Nabycie podmiotów powiązanych                  |               |               |                | 0,00           |
| Różnice kursowe                                |               |               |                | 0,00           |
| Zmniejszenia                                   |               | 11 100 604,14 | 901 810,42     | 12 002 414,56  |
| Przemieszczenie w grupie                       | -237 642,88   | 1 642 000,00  | 237 642,88     | 1 642 000,00   |
| Zwiększenia z tytułu przeszacowania            |               |               |                | 0,00           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>                | 38 796 016,60 | 6 395 366,46  | 128 335 047,21 | 173 526 430,27 |
| <b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>             |               |               |                |                |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>                | 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           |               |               |                | 0,00           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>                | 3 329 328,04  | 0,00          | 21 275 032,94  | 24 604 360,98  |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2015</b>                | 3 329 328,04  | 0,00          | 21 275 032,94  | 24 604 360,98  |
| Amortyzacja za rok                             | 1 431 073,18  |               | 6 955 277,34   | 8 386 350,52   |
| Reklasyfikacja                                 |               |               |                | 0,00           |
| Utrata wartości                                |               |               |                | 0,00           |
| Różnice kursowe                                |               |               |                | 0,00           |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży |               |               | 538 202,85     | 538 202,85     |
| Przemieszczenie w grupie                       |               |               |                | 0,00           |
| Zmniejszenia z tytułu przeszacowania           |               |               |                | 0,00           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>                | 4 760 401,22  | 0,00          | 27 692 107,43  | 32 452 508,65  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>                           |               |               |                |                |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>                | 34 035 615,38 | 6 395 366,46  | 100 642 939,78 | 141 073 921,62 |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>                | 35 445 553,78 | 5 811 537,64  | 92 944 353,77  | 134 201 445,19 |

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

| Wyszczególnienie                                             | Grunty,<br>budynki i<br>budowle | Środki trwałe<br>w budowie | Maszyny,<br>urządzenia i<br>inne aktywa<br>trwałe | Razem                 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|
| <i>Stan na dzień 31-12-2014 roku</i>                         |                                 |                            |                                                   |                       |
| Wartość bilansowa brutto                                     | 38 774 881,82                   | 5 811 537,64               | 114 219 386,71                                    | 158 805 806,17        |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | -3 329 328,04                   | 0,00                       | -21 275 032,94                                    | -24 604 360,98        |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                               | <b>35 445 553,78</b>            | <b>5 811 537,64</b>        | <b>92 944 353,77</b>                              | <b>134 201 445,19</b> |
| <i>Stan na dzień 31-12-2015 roku</i>                         |                                 |                            |                                                   |                       |
| Wartość bilansowa brutto                                     | 38 796 016,60                   | 6 395 366,46               | 128 335 047,21                                    | 173 526 430,27        |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | -4 760 401,22                   | 0,00                       | -27 692 107,43                                    | -32 452 508,65        |
| <b>Wartość bilansowa netto</b>                               | <b>34 035 615,38</b>            | <b>6 395 366,46</b>        | <b>100 642 939,78</b>                             | <b>141 073 921,62</b> |

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

| <b>ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTÓW</b> |                             |                     |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 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                                                | ul. Klonowa gm. Lubliniec   | 1 000 544,10        |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                    |                             | <b>1 961 233,10</b> |
|                                                                  |                             |                     |
| <b>Nieruchomości inwestycyjne nie występują</b>                  |                             |                     |
| <b>Razem prawo wieczystego użytkowania gruntów</b>               |                             | <b>1 961 233,10</b> |

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

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu                                                           | Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015 | 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                         |
|                                                                                                            |                                       |                                       |
| <b>Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b> | <b>105 177 786,88</b>                 | <b>109 801 123,25</b>                 |

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

| <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ (w PLN)</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                |                                              |                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015</b> | <b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014</b> |
| 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                                   |
|                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                |                                              |                                              |
| 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                                |
| <b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>105 177 786,88</b>                        | <b>109 801 123,24</b>                        |

\* 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 roku do 31-12-2014 roku w kwocie 763 236,30 zł
- w okresie od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku w kwocie 199 982,16 zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie dotyczy

### NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

**NOTA NR 4**

## INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują

**NOTA NR 5**

## AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią:

- UAB „Krynicki Glass Recycling” (spółka zawiązana w 2013 r.) – jednostka zależna
- Krynicki Glass Recycling OÜ (spółka zawiązana w 2013 r.) – jednostka zależna
- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

Krynicki Recykling S.A. nie posiada aktualnych danych finansowych Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A., w związku z tym nie było możliwości wyceny akcji na dzień bilansowy do wartości godziwej.

**NOTA NR 6**

## POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA NR 7**

## NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

| Wyszczególnienie                                                | na dzień             | na dzień            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                 | 2015-12-31           | 2014-12-31          |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto                       | 14 103 657,40        | 7 006 046,85        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 0,00                 | -301 486,78         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>                | <b>14 103 657,40</b> | <b>6 704 560,07</b> |

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

| Wyszczególnienie                                    | na dzień            | na dzień            |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                     | 2015-12-31          | 2014-12-31          |
| Należności z tytułu podatków                        | 2 039 636,45        | 1 771 536,05        |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego   | 0,00                | 591 526,58          |
| Inne                                                | 225 666,65          | 3 373 460,89        |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności |                     |                     |
| <b>Pozostałe należności ogółem</b>                  | <b>2 265 303,10</b> | <b>5 736 523,52</b> |

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

| Wyszczególnienie | na dzień 31-12-2015  |                        | na dzień 31-12-2014  |                        |
|------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                  | w walucie            | po przeliczeniu na PLN | w walucie            | po przeliczeniu na PLN |
| PLN              | 16 368 960,50        | 16 368 960,50          | 12 361 729,11        | 12 361 729,11          |
| EUR              |                      |                        | 18 617,76            | 79 354,48              |
| <b>Razem</b>     | <b>16 368 960,50</b> | <b>16 368 960,50</b>   | <b>12 380 346,87</b> | <b>12 441 083,59</b>   |

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

| Wyszczególnienie                                                 | na dzień     | na dzień     |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                  | 2015-12-31   | 31-12-2014   |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>        | 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  |
| <b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>      | 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 (-)    |              |              |
| <b>Należności przeterminowane brutto</b>                         | 3 925 718,52 | 2 191 240,55 |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b> | 0,00         | -301 486,78  |
| <b>Należności przeterminowane netto</b>                          | 3 925 718,52 | 1 889 753,77 |

**NOTA NR 8**

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 21.

**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                   | 522 947,07 | 1 043 312,76 |
| Produkcja w toku            |            |              |
| Wyroby gotowe               | 78 234,97  | 155 852,75   |
| Towary                      |            |              |
| Zaliczki na dostawy         |            |              |
| <b>Zapasy ogółem, w tym</b> | 601 182,04 | 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 11**

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA 12**

## POŻYCZKI UDZIELONE

**Załącznik 12-1**

Pożyczki na dzień 31-12-2014 roku

| Wyszczególnienie     | Waluta | Wartość bilansowa<br>na dzień 31-12-2014 |                              | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|----------------------|--------|------------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|
|                      |        | w walucie                                | po<br>przeliczeniu<br>na PLN |                |               |
| Pożyczka KGR Estonia | EUR    | 574 996,50                               | 2 450 807,58                 | 2,40%          | 15-09-2024    |
| Pożyczka KGR Estonia | EUR    | 42 000,00                                | 179 016,60                   | 2,40%          | 31-12-2019    |
| Pożyczka KGR Litwa   | EUR    | 19 000,00                                | 80 983,70                    | 2,40%          | 31-12-2019    |

Pożyczki na dzień 31-12-2015 roku

| Wyszczególnienie     | Waluta | Wartość bilansowa<br>na dzień 31-12-2015 |                              | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|----------------------|--------|------------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|
|                      |        | w walucie                                | po<br>przeliczeniu<br>na PLN |                |               |
| Pożyczka KGR Estonia | EUR    | 650 000,00                               | 2 769 975,00                 | 2,40%          | 15-09-2024    |
| Pożyczka KGR Estonia | EUR    | 90 000,00                                | 383 535,00                   | 2,40%          | 31-12-2019    |
| Pożyczka KGR Litwa   | EUR    | 45 000,00                                | 191 767,50                   | 2,40%          | 31-12-2019    |

**Załącznik 12-2** Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

|                                                    | <b>od 01-01-2015<br/>do 31-12-2015</b> | <b>od 01-01-2014<br/>do 31-12-2014</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                              |                                        |                                        |
| Saldo na początek okresu                           | 2 710 807,88                           | 0,00                                   |
| Połączenie jednostek gospodarczych                 |                                        |                                        |
| Kwota pożyczek udzielonych w okresie               | 601 605,46                             | 2 678 568,20                           |
| Odsetki naliczone efektywną stopą procentową       | 74 519,26                              | 13 593,62                              |
| Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)               | -74 519,26                             | -13 593,62                             |
| Sprzedaż jednostek zależnych (-)                   |                                        |                                        |
| Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)       | 32 864,16                              | 32 239,68                              |
| Wartość brutto na koniec okresu                    | 3 345 277,50                           | 2 710 807,88                           |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>             |                                        |                                        |
| Saldo na początek okresu                           | 0,00                                   | 0,00                                   |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 0,00                                   | 0,00                                   |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | 0,00                                   | 0,00                                   |
| Odpisy wykorzystane (-)                            | 0,00                                   | 0,00                                   |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | 0,00                                   | 0,00                                   |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu   | 0,00                                   | 0,00                                   |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>          | <b>3 345 277,50</b>                    | <b>2 710 807,88</b>                    |
| długoterminowa                                     | 3 345 277,50                           | 2 710 807,88                           |
| krótkoterminowa                                    | 0,00                                   | 0,00                                   |

**NOTA NR 13**

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

| Wyszczególnienie                      | za okres          | za okres         |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                       | 2015-12-31        | 2014-12-31       |
| środki pieniężne na rachunku bankowym | 105 046,12        | 31 584,40        |
| środki pieniężne w kasie              | 17 860,48         | 20 458,60        |
| lokaty krótkoterminowe                | 0,00              | 0,00             |
| <b>Razem</b>                          | <b>122 906,60</b> | <b>52 043,00</b> |

**NOTA NR 14**

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

**Załącznik 14-1** 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          |
| szkolenia                                         | 3 686,40          | 4 075,65          |
| depozyty i kaucje                                 | 8 871,69          | 16 846,96         |
| winiety                                           | 569,67            | 1 164,14          |
| <b>Razem</b>                                      | <b>127 767,18</b> | <b>136 146,17</b> |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:      |                   |                   |
| koszty pozyskania kapitału                        | 169 887,73        | -                 |
| <b>RAZEM</b>                                      | <b>297 654,91</b> | <b>136 146,17</b> |

**NOTA NR 15**

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

**Załącznik 15-1** 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 | 7 929 164,80         | 8 931 509,83         |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>        | <b>62 275 291,85</b> | <b>62 347 927,16</b> |
| długoterminowe                             | 43 949 879,87        | 44 817 850,59        |
| krótkoterminowe                            | 18 325 411,98        | 17 530 076,57        |

**Załącznik 15-2** Kredyty na dzień 31-12-2015 roku i efektywna stopa

| Wyszczególnienie                            | Kwota<br>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%             |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>             | <b>54 336 484,16</b>  | <b>x</b>          | <b>x</b>          |
| <b>Naliczone odsetki na dzień bilansowy</b> | <b>5 733,37</b>       | <b>x</b>          | <b>x</b>          |
| <b>Karty debetowe i inne</b>                | <b>3 909,52</b>       | <b>x</b>          | <b>x</b>          |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>             | <b>54 346 127,05</b>  | <b>x</b>          | <b>x</b>          |

**Załącznik 15-3** 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        |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>    | <b>54 346 127,05</b> | <b>53 416 417,33</b> |

**Załącznik 15-4** Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2015 roku (w PLN)

| Nazwa oraz<br>siedziba<br>jednostki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Wg umowy     |     | do spłaty na dzień<br>31.12.2015 |     | Data<br>udzielenia | Termin<br>całkowitej spłaty | Oprocentow<br>anie       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|----------------------------------|-----|--------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <b>BGŻ - Kredyt<br/>inwestycyjny (58)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1 436 745,00 | PLN | 718 545,00                       | PLN | 2011-10-10         | 2019-06-30                  | WIBOR 3M+<br>marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>2. Hipoteka do sumy 1.112.300 zł wpisana na I miejscu na nieruchomości w Braniewie - grunt w użytkowaniu wieczystym i budynek, KW EL1B/00030034/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>3. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ |              |     |                                  |     |                    |                             |                          |
| <b>BGŻ - Kredyt<br/>inwestycyjny (53)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 640 000,00   | PLN | 363 660,00                       | PLN | 2012-08-03         | 2020-06-30                  | WIBOR 3M+<br>marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. Weksel In blanco<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ<br>3. zastaw rejestrowy na fadowarce wraz z cesją praw z polisy                                                                                                                                                                                                           |              |     |                                  |     |                    |                             |                          |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |     |               |     |            |            |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|-----|------------|------------|------------------------|
| <b>BOŚ S-A- O/Olsztyn (87) kr uzupełniający do technologicznego (66)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 647 005,00  | PLN | 1 479 259,82  | PLN | 2012-05-21 | 2019-12-15 | WIBOR 3M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>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,<br><br>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,<br>3.weksel własny in blanco<br>4.pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |     |               |     |            |            |                        |
| <b>PKO BP S-A- O/Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 15 208 000,00 | PLN | 14 038 153,84 | PLN | 2013-06-19 | 2022-12-28 | WIBOR 3M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1.weksel własny in blanco<br><br>2.prześciowo 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<br><br>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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |     |               |     |            |            |                        |
| <b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 20 700 000,00 | PLN | 16 414 735,70 | PLN | 2014-01-16 | 2023-12-31 | WIBOR 1M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy<br><br>2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy<br>3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy<br>4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy<br>5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy<br>6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy<br>7. hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszku oraz cesją praw z polisy<br>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 |               |     |               |     |            |            |                        |
| <b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4 250 000,00  | PLN | 4 168 270,00  | PLN | 2014-07-02 | 2024-06-30 | WIBOR 3M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszku projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |     |               |     |            |            |                        |
| <b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2 600 000,00  | PLN | 2 396 521,70  | PLN | 2014-10-24 | 2024-10-23 | WIBOR 1M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszku BGK 3 wraz z cesją praw z polisy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |               |     |               |     |            |            |                        |

Krynicki Recykling S.A.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |     |              |     |            |            |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------------|------------|------------------------|
| <b>PKO BP S-A-O/Olsztyn Kredyt inwestycyjny (68)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4 950 000,00 | PLN | 4 680 980,00 | PLN | 2015-04-23 | 2023-03-25 | WIBOR 3M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. weksel własny niezupełny in blanco wraz z deklaracją wekslową<br>2. zastaw rejestrowy (przejściowo przewłaszczenie) na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy<br>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 15-5** 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 |                 |                          |                        |
| <b>ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9 000 000,00 | PLN    | 8 988 013,11                  | PLN    | 2014-01-16      | 2017-01-13               | WIBOR 1M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy<br>2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy<br>3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy<br>4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy<br>5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy<br>6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy |              |        |                               |        |                 |                          |                        |
| <b>PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 1 300 000,00 | PLN    | 912 957,87                    | PLN    | 2014-03-28      | 2016-03-27               | WIBOR 1M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. weksel własny in blanco<br>2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |        |                               |        |                 |                          |                        |
| <b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny pomostowy (60)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 571 200,00   | PLN    | 175 387,12                    | PLN    | 2014-07-02      | 2016-03-31               | WIBOR 1M + marża banku |
| <b>Rodzaj zabezpieczenia</b><br>1. cesja wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy od PARP z tytułu dotacji unijnej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |        |                               |        |                 |                          |                        |

**Załącznik 15-6** Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31-12-2015 roku (w PLN)

| Wyszczególnienie                 | na dzień          | na dzień          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | <b>2015-12-31</b> | <b>2014-12-31</b> |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu   | 7 929 164,80      | 8 931 509,83      |
| Zobowiązanie z tytułu faktoringu | 0,00              | 0,00              |
| Zabezpieczenia kursowe           | 0,00              | 0,00              |

Krynicki Recykling S.A.

|                       |              |              |
|-----------------------|--------------|--------------|
| <b>Razem</b>          | 7 929 164,80 | 8 931 509,83 |
| część długoterminowa  | 5 813 936,77 | 6 714 647,47 |
| część krótkoterminowa | 2 115 228,03 | 2 216 862,36 |

**Załącznik 15-7** 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                                                 | 2 115 228,03        | 2 115 228,03                      | 2 216 862,36        | 2 216 862,36                      |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat                                        | 5 109 531,22        | 5 109 531,22                      | 5 922 731,50        | 5 922 731,50                      |
| Płatne powyżej 5 lat                                                       | 704 405,55          | 704 405,55                        | 791 915,97          | 791 915,97                        |
| <b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b> | 7 929 164,80        | 7 929 164,80                      | 8 931 509,83        | 8 931 509,83                      |
| Koszty finansowe                                                           | 757 065,38          | 757 065,38                        | 1 169 377,06        | 1 169 377,06                      |

Koszty finansowe bieżącego okresu (2015 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 400 748,54 zł.

**Załącznik 15-8** 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                 | 749 362,13        | 0,00                    | 749 362,13    |
| 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    |
| Ładowarki                                           | 0,00                          | 2 195 097,67         | 0,00              | 0,00                    | 2 195 097,67  |
| Kontenery 372 szt                                   | 0,00                          | 934 819,80           |                   |                         | 934 819,80    |
| Agregat prądotwórczy                                | 0,00                          | 63 174,33            |                   |                         | 63 174,33     |
| <b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b> | 0,00                          | 10 648 053,19        | 1 136 900,54      | 0,00                    | 11 784 953,73 |

**Załącznik 15-9** 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                                | 0,00                          | 71 981,48            | 0,00              | 0,00                    | 71 981,48     |
| Kontenery 372 szt.                                  | 0,00                          | 1 382 510,34         | 0,00              | 0,00                    | 1 382 510,34  |
| <b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b> | 0,00                          | 10 432 995,09        | 1 295 416,37      | 0,00                    | 11 728 411,46 |

**Ryzyko kredytowe**

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

**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

**Ryzyko walutowe**

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE**

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2015

|                          | Saldo PLN    | Saldo Euro | Wzrost kursu o<br>10% | Spadek kursu o<br>10% |
|--------------------------|--------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| Kurs Euro                | 4,2615       |            | 4,6877                | 3,8354                |
| <b>aktywa</b>            |              |            |                       |                       |
| pożyczki udzielone       | 3 345 277,50 | 785 000,00 | 334 567,00            | -334 488,50           |
| należności handlowe      | 0,00         | 0,00       | 0,00                  | 0,00                  |
| środki pieniężne         | 74 923,90    | 17 581,58  | 7 493,27              | -7 491,51             |
| <b>pasywa</b>            |              |            |                       |                       |
| zobowiązania handlowe    | 379 253,56   | 88 995,32  | 37 929,81             | -37 920,91            |
| wpływ na wynik finansowy |              |            | <b>304 130,46</b>     | <b>-304 059,11</b>    |

**Ryzyko związane z płynnością**

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi spółki wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 15-3, załącznik 15-6 oraz 15-7, a także tabele z pozostałymi zobowiązaniami zawiera załącznik 19-1.

**Ryzyko stopy procentowej**

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

|                                          | saldo         | Wzrost stopy<br>procentowej<br>o 1% | Spadek stopy<br>procentowej<br>o 1% |
|------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>aktywa</b>                            |               |                                     |                                     |
| środki pieniężne na rachunkach bankowych | 105 046,12    | 1 050,46                            | -1 050,46                           |
| pożyczki udzielone                       | 3 345 277,50  | 33 452,78                           | -33 452,78                          |
| <b>pasywa</b>                            |               |                                     |                                     |
| kredyty                                  | 54 346 127,05 | 543 461,27                          | -543 461,27                         |
| leasingi                                 | 7 929 164,80  | 79 291,65                           | -79 291,65                          |
| wpływ na wynik finansowy                 |               | <b>-588 249,68</b>                  | <b>588 249,68</b>                   |

W tabelach zawartych w załączniku 15-2, jak również 15-3 oraz 15-6 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku. Pozostałe instrumenty finansowe spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

**Wartość godziwa**

Aktywa i zobowiązania spółki nie były wyceniane według wartości godziwej.

**Wyłączenia**

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

**Zastawy**

Spółka nie posiada zastawu na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w notcie 2-5, 15-4 oraz 15-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

**Przekwalifikowanie**

W spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie 31-12-2015 roku

**Utrata wartości**

Nie występuje

**Naruszenie umowy**

Nie występuje

**Instrumenty zabezpieczające**

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

**NOTA NR 16**

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

**Załącznik 16-1** Kapitał akcyjny (w PLN)

| Wyszczególnienie                      | na dzień            | na dzień            |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                       | 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                |
| <b>Kapitał podstawowy</b>             | <b>1 703 280,00</b> | <b>1 669 880,00</b> |

**Załącznik 16-2** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014

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

**Załącznik 16-3** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015

| 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 16-4** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014

| 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%         |
| <b>Razem</b>                 | <b>16 698 800</b> |                      |               | <b>100,00%</b> |

**Załącznik 16-5** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015

| 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%         |
| 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%         |
| <b>Razem</b>                 | <b>17 032 800</b> | <b>100,00%</b>       | <b>17 032 800</b> | <b>100,00%</b> |

**Załącznik 16-6** Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

| Wyszczególnienie                                    | za okres                    | za okres                    |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                     | od 01-01-2015 do 31-12-2015 | od 01-01-2014 do 31-12-2014 |
| <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>        | 1 669 880,00                | 1 636 580,00                |
| <b>Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie</b>  | 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                        |
| emisja akcji -seria H                               | 0,00                        | 0,00                        |
| emisja akcji -seria I                               | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie</b> | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>          | 1 703 280,00                | 1 669 880,00                |

Stan akcji na początek roku – 16 698 800

Emisja akcji – 334 000

Stan akcji na koniec okresu 17 032 800.

Akcje w pełni opłacone.

**NOTA NR 17**

POZOSTAŁE KAPITAŁY

**Załącznik 17-1** Zmiany pozostałych kapitałów (w PLN)

| Wyszczególnienie                                               | Kapitał akcyjny     | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z wyceny programów płatności akcjami | Zyski zatrzymane     | Razem kapitały       |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Stan na dzień 01-01-2014 roku</b>                           | <b>1 636 580,00</b> | <b>36 355 073,28</b>                                        | <b>1 818 180,00</b>                          | <b>15 048 331,72</b> | <b>54 858 165,00</b> |
| - korekta błędów                                               |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                  |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| <b>Stan na dzień 01-01-2014 roku, po korektach</b>             | <b>1 636 580,00</b> | <b>36 355 073,28</b>                                        | <b>1 818 180,00</b>                          | <b>15 048 331,72</b> | <b>54 858 165,00</b> |
| <b>Zwiększenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku</b>  | <b>33 300,00</b>    | <b>0,00</b>                                                 | <b>911 820,00</b>                            | <b>6 137 037,21</b>  | <b>7 082 157,21</b>  |
| Emisja akcji                                                   | 33 300,00           | 0,00                                                        |                                              |                      | 33 300,00            |
| Program motywacyjny                                            |                     |                                                             | 911 820,00                                   |                      | 911 820,00           |
| Zysk netto                                                     |                     |                                                             |                                              | 6 137 037,21         | 6 137 037,21         |
| <b>Zmniejszenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku</b> | <b>0,00</b>         | <b>5 500,00</b>                                             | <b>0,00</b>                                  | <b>0,00</b>          | <b>5 500,00</b>      |
| Emisja akcji                                                   |                     | 5 500,00                                                    |                                              |                      | 5 500,00             |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych         |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| <b>Stan na dzień 31-12-2014 roku</b>                           | <b>1 669 880,00</b> | <b>36 349 573,28</b>                                        | <b>2 730 000,00</b>                          | <b>21 185 368,93</b> | <b>61 934 822,21</b> |
| <b>Stan na dzień 01-01-2015 roku</b>                           | <b>1 669 880,00</b> | <b>36 349 573,28</b>                                        | <b>2 730 000,00</b>                          | <b>21 185 368,93</b> | <b>61 934 822,21</b> |
| - korekta błędów                                               |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                  |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| <b>Stan na dzień 01-01-2015 roku, po korektach</b>             | <b>1 669 880,00</b> | <b>36 349 573,28</b>                                        | <b>2 730 000,00</b>                          | <b>21 185 368,93</b> | <b>61 934 822,21</b> |
| <b>Zwiększenia w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku</b>  | <b>33 400,00</b>    | <b>0,00</b>                                                 | <b>2 248 523,88</b>                          | <b>8 131 843,41</b>  | <b>10 413 767,29</b> |
| Emisja akcji                                                   | 33 400,00           | 0,00                                                        |                                              |                      | 33 400,00            |
| Program motywacyjny                                            |                     |                                                             | 2 248 523,88                                 |                      | 2 248 523,88         |
| Zysk netto                                                     |                     |                                                             |                                              | 8 131 843,41         | 8 131 843,41         |
| <b>Zmniejszenia w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku</b> | <b>0,00</b>         | <b>5 500,00</b>                                             | <b>0,00</b>                                  | <b>0,00</b>          | <b>5 500,00</b>      |
| Emisja akcji                                                   |                     | 5 500,00                                                    |                                              |                      | 5 500,00             |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych         |                     |                                                             |                                              |                      | 0,00                 |
| <b>Stan na dzień 31-12-2015 roku</b>                           | <b>1 703 280,00</b> | <b>36 344 073,28</b>                                        | <b>4 978 523,88</b>                          | <b>29 317 212,34</b> | <b>72 343 089,50</b> |

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy nie były wypłacane.

**Załącznik 17-2** Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 8 131 843,41 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

**NOTA NR 18****REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY****Załącznik 18-1** Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw (w PLN)

| Wyszczególnienie                                    | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | Pozostałe rezerwy | Razem             |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stan rezerw na dzień 01-01-2014 roku</b>         | <b>34 671,81</b>              | <b>145 167,65</b>                 | <b>200 000,00</b> | <b>379 839,46</b> |
| 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              |
| <b>Stan rezerw na dzień 31-12-2014 roku, w tym:</b> | <b>42 015,55</b>              | <b>177 145,80</b>                 | <b>200 000,00</b> | <b>419 161,35</b> |
| rezerwy krótkoterminowe                             |                               | 177 145,80                        |                   | 177 145,80        |
| rezerwy długoterminowe                              | 42 015,55                     |                                   | 200 000,00        | 242 015,55        |
| <b>Stan rezerw na dzień 01-01-2015 roku</b>         | <b>42 015,55</b>              | <b>177 145,80</b>                 | <b>200 000,00</b> | <b>419 161,35</b> |
| Zwiększenia rezerw                                  |                               | 153 185,80                        |                   | 153 185,80        |
| 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              |
| <b>Stan rezerw na dzień 31-12-2015 roku, w tym:</b> | <b>40 420,47</b>              | <b>330 331,60</b>                 | <b>185 141,98</b> | <b>555 894,05</b> |
| rezerwy krótkoterminowe                             |                               | 330 331,60                        |                   | 330 331,60        |
| rezerwy długoterminowe                              | 40 420,47                     |                                   | 185 141,98        | 225 562,45        |

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

| Wyszczególnienie                                       | na dzień 31-12-2015 | na dzień 31-12-2014 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                        |                     |                     |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 540 016,33          | 319 568,23          |
| z tytułu wynagrodzeń                                   | 238 831,48          | 256 119,61          |
| fundusze specjalne                                     | 0,00                | 0,00                |
| inne                                                   | 31 337,43           | 279 123,62          |
| <b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>           | <b>810 185,24</b>   | <b>854 811,46</b>   |
| część długoterminowa                                   | 0,00                | 0,00                |
| część krótkoterminowa                                  | 810 185,24          | 854 811,46          |

**Załącznik 19-2** 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        | 7 031 729,19        | 9 029 802,14        |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b> | <b>7 031 729,19</b> | <b>9 029 802,14</b> |

**Załącznik 19-3** Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa.

| Wyszczególnienie | na dzień 31-12-2015 |                        | na dzień 31-12-2014 |                        |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                  | w walucie           | po przeliczeniu na PLN | w walucie           | po przeliczeniu na PLN |
| PLN              | 6 652 475,63        | 6 652 475,63           | 7 121 670,07        | 7 121 670,07           |
| EUR              | 88 995,32           | 379 253,56             | 447 676,62          | 1 908 132,07           |
| USD              |                     |                        |                     |                        |
| DKK              |                     |                        |                     |                        |
| <b>Razem</b>     | 6 741 470,95        | 7 031 729,19           | 7 569 346,69        | 9 029 802,14           |

**NOTA NR 20**

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

**Załącznik 20-1** Rozliczenia międzyokresowe bierne (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 |
| <b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>              | 40 556 828,51 | 42 385 460,60 |
| rozliczenia długoterminowe                                                                   | 37 114 790,57 | 39 168 299,62 |
| rozliczenia krótkoterminowe                                                                  | 3 442 037,94  | 3 217 160,98  |

**Załącznik 20-2** Rodzaje dotacji oraz wynik na sprzedaży środków trwałych objętych leasingiem zwrotnym, rozliczany w okresie trwania leasingu, a także inne przychody przyszłych okresów (w PLN)

| 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     |
|                                                                                                   |                               |                 |                |                 |                |
| Linia sortownicza                                                                                 | 06-2022                       | 150 000,00      | 1 000 000,00   | 150 000,00      | 1 150 000,00   |
|                                                                                                   |                               |                 |                |                 |                |
| środki trwałe-<br>stworzenie miejsca<br>pracy                                                     | 06-2015                       | 0,00            | 0,00           | 581,44          | 0,00           |
|                                                                                                   |                               |                 |                |                 |                |
| środki trwałe-<br>stworzenie miejsca<br>pracy                                                     | 07-2015                       | 0,00            | 0,00           | 880,71          | 0,00           |
|                                                                                                   |                               |                 |                |                 |                |
| środki trwałe-<br>stworzenie miejsca<br>pracy                                                     | 09-2015                       | 0,00            | 0,00           | 996,17          | 0,00           |

## Krynicki Recykling S.A.

|                                                                                                          |         |                     |                      |                     |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 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-<br>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                                                                                        | 03-2035 | 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                                                                             | 02-2015 | 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                 |
| <b>RAZEM</b>                                                                                             |         | <b>3 442 037,94</b> | <b>37 114 790,57</b> | <b>3 217 160,98</b> | <b>39 168 299,62</b> |

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W spółce wystąpiły tylko dotacje dotyczące określonego składnika aktywów, wówczas wartość dotacji jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych (przychodów przyszłych okresów), a następnie jest stopniowo ujmowana w śródrocznym skróconym 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 rocznego sprawozdania finansowego wskazano na rozliczenie części dotacji dotyczącej szkła badawczego (w momencie sprzedaży).

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

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

Kwota udzielonego kredytu 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, Krynicky 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 Krynicky Recykling S.A. opartego o innowacje".**

W dniu 18 stycznia 2013 Zarząd Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky Recykling S.A. w dniu 5 czerwca 2013 r., a w dniu 19 czerwca 2013 roku, Emitent zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 25.352.000,00 zł, które dotyczyły finansowania w/w projektu w tym:

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2014 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszkanie, woj. mazowieckie, a maksymalna kwota przyznanej dotacji wyniosła 3,4 mln zł, co stanowiło 40% wydatków kwalifikowanych projektu. Emitent otrzymał środki dotacyjne w formie zaliczki (83,20% przyznanej dotacji) oraz w formie refundacji (16,80%). Do współfinansowania powyższego projektu przystąpił ING Bank Śląski S.A., z którym Emitent w dniu 2 lipca 2014 roku zawarł trzy umowy kredytowe:

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

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

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

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

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

Zgodnie z 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 21**

PODATEK DOCHODOWY

**Załącznik 21-1** Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

| Wyszczególnienie                                               | za okres                       | za okres                       |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| <i>Rachunek zysków i strat</i>                                 |                                |                                |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                               | 317 956,00                     | 9 379,42                       |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                | 317 956,00                     | -                              |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych            | 0,00                           | 9 379,42                       |
| Podatek od dywidendy                                           | 0,00                           | -                              |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                             | 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               |                                |                                |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | 2 252 898,14                   | 1 681 458,33                   |

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

|                                                                                                                                                                                                     | 31 grudnia 2015      | 31 grudnia 2014     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                                                                     |                      | zł                  |
| <b>Zysk/Strata brutto</b>                                                                                                                                                                           | <b>10 384 741,55</b> | <b>7 818 495,54</b> |
| 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       |
| Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym                                                                                                                         |                      |                     |
| Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w związku z odpisami premii inwestycyjnych                                                                                                   |                      |                     |
| Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w związku ze zwiększeniem lub zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego |                      |                     |
| Skutki pozostałych zdarzeń, w tym uwzględnienia przy wycenie aktywów lub rezerw z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odmiennych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym           |                      |                     |
| Inne                                                                                                                                                                                                | -5 564 304,08        | -2 452 283,50       |
| <b>Dochód do opodatkowania</b>                                                                                                                                                                      | <b>1 741 552,53</b>  | <b>-136 195,09</b>  |
| Odliczenia od dochodu:                                                                                                                                                                              |                      |                     |
| Straty z lat ubiegłych                                                                                                                                                                              | 68 097,55            |                     |
| Darowizny                                                                                                                                                                                           |                      |                     |
| <b>Odliczenia razem</b>                                                                                                                                                                             | <b>68 097,55</b>     | <b>0,00</b>         |
| <b>Podstawa opodatkowania</b>                                                                                                                                                                       | <b>1 673 454,98</b>  | <b>-136 195,09</b>  |
| Podatek dochodowy (19%)                                                                                                                                                                             | 317 956,00           | 0,00                |
| Odroczony podatek dochodowy                                                                                                                                                                         | 1 934 942,14         | 1 672 078,91        |
| Pozostałe obowiązkowe obciążenia (korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy)                                                                                        |                      | 9 379,42            |
| <b>Zysk/strata netto</b>                                                                                                                                                                            | <b>8 131 843,41</b>  | <b>6 137 037,21</b> |

**Załącznik 21-3** Odroczonego podatek dochodowy (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<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>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                   | 1 408 997,92                   |
| Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników           |                     |                     |                                |                                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                     | 559 100,47          | 396 662,87          | 162 437,60                     | 100 540,89                     |
| Rozliczenie dotacji                                |                     |                     |                                |                                |
| Pozostałe aktywa                                   | 41 486,70           | 6 125,54            | 35 361,16                      | -3 449,78                      |
| <b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b> | <b>4 863 517,61</b> | <b>2 926 436,21</b> | <b>1 937 081,40</b>            | <b>1 506 089,03</b>            |

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

| Wyszczególnienie                              | Bilans     |            | Rachunek zysków i strat        |                                |
|-----------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                               | na dzień   | na dzień   | za okres                       | za okres                       |
|                                               | 31-12-2015 | 31-12-2014 | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>    |            |            |                                |                                |
| Zapasy                                        |            |            |                                |                                |
| Należności handlowe i pozostałe               |            | 12,26      | -12,26                         | 12,26                          |
| Świadczenia pracownicze                       | 44 689,08  | 41 640,65  | 3 048,43                       | 7 471,15                       |
| Kredyty i pożyczki                            |            |            |                                |                                |
| Zobowiązania handlowe                         |            | 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             |            |            |                                |                                |
| Leasing zwrotny                               | 103 519,51 | 153 275,89 | -49 756,38                     | -49 756,37                     |
| Środki pieniężne                              |            | 26,90      | -26,90                         | 26,90                          |
| Aktywa na stratę podatkową                    | 12 938,53  | 25 877,07  | -12 938,54                     | 25 877,07                      |

|                                                         |                   |                   |                 |                    |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Rezerwa. na bonusy, skonta                              |                   |                   |                 |                    |
| 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               |
| OI Jarosław - dostawa 2016 r. (przychód)                | 130 138,33        | 0,00              | 130 138,33      | 0,00               |
| Wycena instrumentów finansowych                         |                   |                   |                 |                    |
| Wycena instrumentów finansowych<br>odniesiona w kapitał |                   |                   |                 |                    |
| Pozostałe                                               |                   |                   |                 |                    |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku<br/>odroczonego</b>   | <b>379 008,72</b> | <b>376 869,46</b> | <b>2 139,26</b> | <b>-165 989,88</b> |

**NOTA NR 22**

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

**NOTA NR 23**

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w latach 2014-2015 (w PLN)****NOTA NR 23**

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**Informacje dotyczące segmentów działalności.**

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

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

W okresie 12 miesięcy 2015 roku Emitent osiągnął poziom ponad 70,3 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi 26,7% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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 16,5 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 28,8% tj. o 14,3 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 mln zł, sprzedaż DPR-ów wykazała 52,1% wzrost tj. o 601,7 tys. zł, a przychody z tytułu usług były wyższe o 43,6% tj. o 511,2 tys. zł. Wzrost krajowych przychodów ze sprzedaży miał związek z funkcjonowaniem zakładu w Lublińcu przez pełne 12 miesięcy roku 2015.

W 2015 roku, wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 548,5 tys. zł, co stanowiło 0,8% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wykazany eksport był o 1,7 tys. zł niższy w porównaniu do roku 2014. Na wartość tę, tak jak w roku ubiegłym, złożyła się sprzedaż stłuczki szklanej do Estonii i Litwy oraz sprzedaż usług związana z dzierżawą i udostępnieniem majątku.

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

|                                       | 01.01.2015 -<br>31.12.2015 | udział, %     | 01.01.2014 -<br>31.12.2014 | udział, %     |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| <b>Kraj</b>                           | <b>69 772 794,44</b>       | <b>99,2%</b>  | <b>53 258 990,61</b>       | <b>95,9%</b>  |
| <b>Sprzedaż stłuczki</b>              | <b>63 998 830,61</b>       | <b>91,7%</b>  | <b>49 697 409,71</b>       | <b>93,3%</b>  |
| <b>Sprzedaż pozostałych produktów</b> | <b>2 333 027,76</b>        | <b>3,3%</b>   | <b>1 233 561,25</b>        | <b>2,3%</b>   |
| <b>Sprzedaż DPR</b>                   | <b>1 756 820,46</b>        | <b>2,5%</b>   | <b>1 155 125,19</b>        | <b>2,2%</b>   |
| <b>Sprzedaż usług</b>                 | <b>1 684 115,61</b>        | <b>2,4%</b>   | <b>1 172 894,46</b>        | <b>2,2%</b>   |
| <b>Eksport</b>                        | <b>548 485,68</b>          | <b>0,8%</b>   | <b>2 258 442,53</b>        | <b>4,1%</b>   |
| Sprzedaż stłuczki                     | 197 365,50                 | 36,0%         | 1 212 842,53               | 53,7%         |
| Sprzedaż usług                        | 351 120,18                 | 64,0%         | 1 045 600,00               | 46,3%         |
| <b>Razem</b>                          | <b>70 321 280,12</b>       | <b>100,0%</b> | <b>55 517 433,14</b>       | <b>100,0%</b> |

Strukturę sprzedaży 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<br>01.01.2015 -<br>31.12.2015 | udział %      | Wartość sprzedaży w PLN<br>01.01.2014 -<br>31.12.2014 | udział %      |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------|---------------|
| Sprzedaż stłuczki              | Rynek krajowy         | 63 998 830,61                                         | 99,7%         | 49 697 409,71                                         | 97,6%         |
|                                | Rynek UE              | 197 365,50                                            | 0,3%          | 1 212 842,53                                          | 2,4%          |
|                                | Rynki spoza UE        | 0,00                                                  |               | 0,00                                                  |               |
|                                | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>64 196 196,11</b>                                  | <b>100,0%</b> | <b>50 910 252,24</b>                                  | <b>100,0%</b> |
| Sprzedaż pozostałych produktów | Rynek krajowy         | 2 333 027,76                                          | 100,0%        | 1 233 561,25                                          | 100,0%        |
|                                | Rynek UE              | 0,00                                                  | 0,0%          | 0,00                                                  | 0,0%          |
|                                | Rynki spoza UE        | 0,00                                                  |               | 0,00                                                  |               |
|                                | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>2 333 027,76</b>                                   | <b>100,0%</b> | <b>1 233 561,25</b>                                   | <b>100,0%</b> |
| Sprzedaż usług                 | Rynek krajowy         | 3 440 936,07                                          | 90,7%         | 2 328 019,65                                          | 69,0%         |
|                                | Rynek UE              | 351 120,18                                            | 9,3%          | 1 045 600,00                                          | 31,0%         |
|                                | Rynki spoza UE        | 0,00                                                  |               | 0,00                                                  |               |
|                                | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>3 792 056,25</b>                                   | <b>100,0%</b> | <b>3 373 619,65</b>                                   | <b>100,0%</b> |

|               |                       |                      |               |                      |               |
|---------------|-----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| <b>Ogółem</b> | <b>Rynek krajowy</b>  | <b>69 772 794,44</b> | <b>99,2%</b>  | <b>53 258 990,61</b> | <b>95,9%</b>  |
|               | <b>Rynek UE</b>       | <b>548 485,68</b>    | <b>0,8%</b>   | <b>2 258 442,53</b>  | <b>4,1%</b>   |
|               | <b>Rynki spoza UE</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,0%</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,0%</b>   |
|               | <b>Sprzedaż razem</b> | <b>70 321 280,12</b> | <b>100,0%</b> | <b>55 517 433,14</b> | <b>100,0%</b> |

**Załącznik 23-1** Przychody ze sprzedaży (w PLN)

| Wyszczególnienie                     | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                      | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| Sprzedaż produktów i usług           | 70 321 280,12                  | 55 517 433,14                  |
| Sprzedaż towarów i materiałów        |                                |                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b> | <b>70 321 280,12</b>           | <b>55 517 433,14</b>           |

**Załącznik 23-2** Koszty według rodzaju (w PLN)

| Wyszczególnienie                           | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                            | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| Amortyzacja                                | 10 400 504,67                  | 7 519 169,60                   |
| Zużycie materiałów i energii               | 23 094 116,04                  | 18 230 129,31                  |
| Usługi obce                                | 19 225 557,82                  | 15 087 479,44                  |
| Podatki i opłaty                           | 274 611,46                     | 111 850,33                     |
| Wynagrodzenia                              | 6 402 598,44                   | 4 778 227,08                   |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 939 681,39                     | 889 022,02                     |
| Pozostałe koszty rodzajowe                 | 282 425,24                     | 273 105,96                     |
| <b>Koszty według rodzaju</b>               | <b>60 619 495,06</b>           | <b>46 888 983,74</b>           |

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

| Wyszczególnienie                                     | za okres                       | za okres                       |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                      | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                | <b>2 763 731,94</b>            | <b>1 671 392,69</b>            |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych       | 0,00                           | 0,00                           |
| Dotacje publiczne                                    | 2 419 265,00                   | 1 402 269,90                   |
| Ujemna wartość firmy                                 | 0,00                           | 0,00                           |
| Inne                                                 | 344 466,94                     | 269 122,79                     |
|                                                      |                                |                                |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                   | <b>74 521,50</b>               | <b>449 419,07</b>              |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | 55 008,59                      | 409 884,47                     |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych         |                                |                                |
| Pozostałe                                            | 19 512,91                      | 39 534,60                      |
| <b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b> | <b>2 689 210,44</b>            | <b>1 221 973,62</b>            |

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

| Wyszczególnienie                                 | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                  | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| <b>Przychody finansowe</b>                       | <b>274 432,81</b>              | <b>76 150,61</b>               |
| Odsetki                                          | 74 546,87                      | 13 683,71                      |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | 32 051,63                      | 32 900,95                      |
| Dywidendy i udziały w zyskach                    | 0,00                           | 0,00                           |
| Zysk ze zbycia inwestycji                        | 0,00                           | 0,00                           |
| Pozostałe przychody finansowe                    | 167 834,31                     | 29 565,95                      |
| <b>Koszty finansowe</b>                          | <b>2 280 686,76</b>            | <b>2 108 078,09</b>            |
| Odsetki                                          | 2 280 686,76                   | 2 108 078,09                   |
| Prowizje bankowe                                 | 0,00                           | 0,00                           |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 0,00                           | 0,00                           |
| Pozostałe koszty finansowe                       | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>        | <b>-2 006 253,95</b>           | <b>-2 031 927,48</b>           |

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

| Wyszczególnienie                                   | za okres                       | za okres                       |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                    | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| Przychody ze sprzedaży                             |                                |                                |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów |                                |                                |
| Koszty sprzedaży                                   |                                |                                |
| Koszty ogólnego zarządu                            |                                |                                |
| Przychody finansowe                                | 32 051,63                      | 32 900,95                      |
| Koszty finansowe                                   | -                              | -                              |
| <b>Razem</b>                                       | <b>32 051,63</b>               | <b>32 900,95</b>               |

**Załącznik 23- 6** Zysk przypadający na jedną akcję

| Zyski                                                                                                        | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                              | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy | 8 131 843,41                   | 6 137 037,21                   |
| <b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>                                                                             |                                |                                |
| Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)                                                  |                                |                                |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję              | 8 131 843,41                   | 6 137 037,21                   |
| <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                     |
| <b>Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:</b>                                                |                                |                                |
| 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                                           | 8 131 843,41                   | 6 137 037,21                   |
| Wyłączenie straty na działalności zaniechanej                                                                |                                |                                |

|                                                                                                                                                                                |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechane                                                                                       | 8 131 843,41 | 6 137 037,21 |
| <b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>                                                                                                                                               |              |              |
| Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)                                                                                                                    |              |              |
| Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 8 131 843,41 | 6 137 037,21 |

**NOTA NR 24**

## INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

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

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

|                                       | Kwoty należne od stron powiązanych |              | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |              |
|---------------------------------------|------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|--------------|
| <b>Podmioty powiązane kapitałowo</b>  | 31-12-2015                         | 31-12-2014   | 31-12-2015                              | 31-12-2014   |
|                                       | PLN                                | PLN          | PLN                                     | PLN          |
| Krynicky Recykling S.A.               | 3 394 524,21                       | 2 710 807,88 | 61 918,34                               |              |
| UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)  | 61 918,34                          |              | 3 202 756,71                            | 80 983,70    |
| Krynicky Glass Recycling OU (Estonia) | 3 394 524,21                       |              | 61 918,34                               | 2 629 824,18 |

|                                       | Sprzedaż produktów towarów i usług |                          | Zakup produktów towarów i usług |                          |
|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
|                                       | 01-01-2015<br>31-12-2015           | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015        | 01-01-2014<br>31-12-2014 |
|                                       | PLN                                | PLN                      | PLN                             | PLN                      |
| Krynicky Recykling S.A.               | 177 350,19                         |                          | 216 546,87                      |                          |
| UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)  |                                    |                          |                                 |                          |
| Krynicky Glass Recycling OU (Estonia) | 216 546,87                         |                          | 177 350,19                      |                          |

|                                       | Przychody finansowe - odsetki |                          | Koszty finansowe - odsetki |                          | Pozostałe koszty operacyjne |                          |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
|                                       | 01-01-2015<br>31-12-2015      | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015   | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015    | 01-01-2014<br>31-12-2014 |
|                                       | PLN                           | PLN                      | PLN                        | PLN                      | PLN                         | PLN                      |
| Krynicky Recykling S.A.               | 74 519,26                     | 13 593,62                |                            |                          |                             |                          |
| UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)  |                               |                          | 3 296,14                   | 860,69                   |                             |                          |
| Krynicky Glass Recycling OU (Estonia) |                               |                          | 71 223,12                  | 12 732,93                |                             |                          |

|                                                  | Wartość udziałów w jednostkach powiązanych |            |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------|
|                                                  | 31-12-2015                                 | 31-12-2014 |
|                                                  | PLN                                        | PLN        |
| Posiadane udziały przez Krynicki Recykling S.A.: |                                            |            |
| UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)             | 13 023,04                                  | 13 023,04  |
| Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)            | 11 468,40                                  | 11 468,40  |

| Podmioty powiązane osobowo | Sprzedaż produktów towarów i usług |                          | Zakup produktów towarów i usług |                          |
|----------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
|                            | 01-01-2015<br>31-12-2015           | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015        | 01-01-2014<br>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<br>31-12-2015  | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015 | 01-01-2014<br>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<br>31-12-2015           | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015                | 01-01-2014<br>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 25**

## POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki w okresie od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - nie dotyczy.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółki wykazana została w załączniku 25-1 .

**Załącznik 25-1** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w spółce w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku.

| 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> |                          |                  |            |
| Anna Barska                                   | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| Joanna Pawlicka                               | 24 000,00                | 32 905,80        | 56 905,80  |
| Anna Andrzejak                                | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| Tomasz Filipiak                               | 10 670,33                | 0,00             | 10 670,33  |
| Piotr Nadolski                                | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| <b>RAZEM</b>                                  | 182 824,97               | 43 405,80        | 226 230,77 |

**Załącznik 25-2** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji spółki w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku

| 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                     | 0,00             | 0,00       |
| Joanna Pawlicka                               | 24 000,00                | 28 100,00        | 52 100,00  |
| Anna Andrzejak                                | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| Tomasz Filipiak                               | 16 597,80                | 0,00             | 16 597,80  |
| Piotr Nadolski                                | 0,00                     | 0,00             | 0,00       |
| <b>RAZEM</b>                                  | 188 752,44               | 28 100,00        | 216 852,44 |

#### 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 Krynicky Recykling S.A. dynamiki przychodów netto ze sprzedaży oraz wyniku ebitda:

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

- wielkości corocznych emisji oraz alokacja akcji na poszczególnych Członków Zarządu

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

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

- dalsze postanowienia dotyczące programu motywacyjnego

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

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 Spółki za rok 2013. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicky Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

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 Spółki za rok 2014. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicky Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 912 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

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:

|                                       | <b>od 01.01.2015<br/>do 31.12.2015</b> | <b>od 01.01.2014<br/>do 31.12.2014</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                       | 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                                      |
| <b>Występujące na koniec okresu</b>   | <b>0</b>                               | <b>334 000</b>                         |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | 0                                      | 334 000                                |

a) Program nr 2

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicky 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 Krynicky 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:

- a) I okres -2015 tj. styczeń – grudzień 2015 roku,
  - b) 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 opcjami:

|                                                      |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| - 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:

|                                       | <b>od 01.01.2015<br/>do 31.12.2015</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                       | Liczba opcji                           |
| Występujące na początku okresu        | 0                                      |
| Przyznane w okresie (+)               | 333 000                                |
| Umorzone w okresie (-)                | 0                                      |
| Wykonane w okresie (-)                | 0                                      |
| Wygasłe w okresie (-)                 | 0                                      |
| <b>Występujące na koniec okresu</b>   | <b>333 000</b>                         |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | 333 000                                |

W rocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A. 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 Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

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

**Załącznik 25-3** Przeciętne zatrudnienie

| Wyszczególnienie    | za okres                               | za okres                               |
|---------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                     | <b>od 01-01-2015<br/>do 31-12-2015</b> | <b>od 01-01-2014<br/>do 31-12-2014</b> |
| Pracownicy umysłowi | 22                                     | 23                                     |
| Pracownicy fizyczni | 68                                     | 67                                     |
| <b>Razem</b>        | <b>90</b>                              | <b>90</b>                              |

**Załącznik 25-4** Rotacja kadr

| Wyszczególnienie               | za okres                       | za okres                       |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                | od 01-01-2015<br>do 31-12-2015 | od 01-01-2014<br>do 31-12-2014 |
| Liczba pracowników przyjętych  | 25                             | 27                             |
| Liczba pracowników zwolnionych | 25                             | 19                             |
| Razem                          | -                              | 3                              |

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2015 – nie wystąpiła.

**Załącznik 25-5** Nakłady inwestycyjne (w PLN)

| Rodzaj nakładów                  | Nakłady poniesione<br>w 01.01.2015 -<br>31.12.2015 roku | Nakłady poniesione<br>w 01.01.2014 -<br>31.12.2014 roku |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Nakłady na ochronę<br>środowiska |                                                         |                                                         |
| Pozostałe nakłady                | 13 410 987,85                                           | 27 784 199,01                                           |

**Plany inwestycyjne**

| Rodzaj nakładów                  | Planowane nakłady<br>na rok 2016 |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Nakłady na ochronę<br>środowiska |                                  |
| Pozostałe nakłady                | 7 150 000,00                     |

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2016 r. nakładów na inwestycje.

7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, należne za rok 2015, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiło łącznie netto 50 000 PLN.

**NOTA NR 26****ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU****Załącznik 26-1****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.

2. 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.
3. 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 warranty 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 stanowić 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 stanowić 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 Krynicky Recykling S.A. w dniu 10 lipca 2015 roku.

Przed zmianą Pan Piotr Nadolski posiadał 835.140 akcji Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky Recykling S.A. przez Prezesa Zarządu – Pana Adama Krynicky.

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 Krynicky posiadał 3.418.774 sztuk akcji, co stanowiło 20,07% udziału w kapitale zakładowym Krynicky Recykling S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Po dokonaniu transakcji Pan Adam Krynicky posiada 3.318.774 sztuk akcji, co stanowi 19,48% udziału w kapitale zakładowym Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky Recykling S.A. poza rynkiem regulowanym GPW.
- Przed zmianą Pan Piotr Nadolski posiadał 835.140 akcji Krynicky Recykling S.A., stanowiących 4,90% udział w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniali 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 Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky 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 Wyszowie (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 rozpoczęcia 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 27**

### **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 28**

##### **SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

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

#### **NOTA NR 29**

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

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

W 2014 roku nastąpiło zakończenie dwóch projektów badawczo-rozwojowych, w związku z czym od tego momentu koszty operacyjne spółki 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 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 Jednostki:

□ 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**

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

##### **Zarządzanie kapitałem**

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

|                                                                     | <b>2015-12-31</b> | <b>2014-12-31</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>kapitał własny</b>                                               | 72 343 089,50     | 61 934 822,21     |
| <b>minus: wartości niematerialne i prawne</b>                       | 24 626 973,87     | 27 160 210,14     |
| <b>wartość rzeczowych aktywów trwałych</b>                          | 141 073 921,62    | 134 201 445,19    |
| <b>suma bilansowa</b>                                               | 188 436 535,95    | 179 898 421,13    |
| <b>wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów</b>          | 0,75              | 0,75              |
| <b>zysk z działalności operacyjnej</b>                              | 12 390 995,50     | 9 850 423,02      |
| <b>plus: amortyzacja</b>                                            | 10 400 504,67     | 7 519 169,60      |
| <b>EBITDA</b>                                                       | 22 791 500,17     | 17 369 592,62     |
| <b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>                 | 62 275 291,85     | 62 347 927,16     |
| <b>Wskaźnik: kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania/EBITDA</b> | 0,37              | 0,28              |

**Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 18 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 |
|------|-----------------|--------------------|--------|