

RS

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport RS 12-2017

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

za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 09-04-2018

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....
(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING SA

.....
(skrótowa nazwa emitenta)

.....
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

10-089

.....
(kod pocztowy)

OLSZTYN

.....
(miejscowość)

IWASZKIEWICZA

.....
(ulica)

48/23

.....
(numer)

089 05352572

.....
(telefon)

089 5353292

.....
(fax)

krynicky@krynicky.pl

.....
(e-mail)

www.krynicky.pl

.....
(www)

739-33-40-652

.....
(NIP)

519544043

.....
(REGON)

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

- ✓ Raport 12-2017 skonsolidowany
- ✓ Raport zarządu 12-2017 skonsolidowany
- ✓ Raport biegłych

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
9.04.2018		PREZES ZARZĄDU	Paweł Kotakowski
	Adam Krynicki		Dyrektor Operacyjny Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
9.04.2018		GLÓWNA KSIĘGOWA	Aneta Krynicka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2017**

Olsztyn 09-04-2018

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2017	12-2016	12-2017	12-2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 792 573,44	71 263 335,14	17 855 813,94	16 206 249,50
II. Wynik na działalności operacyjnej	10 602 616,13	8 613 018,15	2 497 848,17	1 968 386,17
III. Wynik brutto	8 738 483,27	7 069 955,28	2 058 681,01	1 615 740,49
IV. Wynik netto	7 157 540,82	5 676 472,96	1 686 230,08	1 297 279,38
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 926 162,18	19 775 726,20	4 458 774,98	4 519 468,70
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 950 817,30	-6 665 660,78	-3 522 231,79	-1 523 344,58
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 964 262,06	-13 159 413,16	-933 932,21	-3 007 401,87
IX. Aktywa razem	193 622 256,12	183 742 058,11	46 422 176,54	41 533 014,94
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	114 010 455,04	111 266 904,57	27 334 737,12	25 150 746,96
XI. Zobowiązania długoterminowe	75 352 979,29	77 623 605,52	18 066 359,61	17 546 022,95
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 657 475,75	33 643 299,05	9 268 377,51	7 604 724,02
XIII. Kapitał własny	79 611 801,08	72 475 153,54	19 087 439,42	16 382 267,98
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	416 356,18	392 536,17
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 209 792	17 365 800	17 209 792
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,41	0,33	0,10	0,08
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,58	4,21	1,10	0,95

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

9.04.2018

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Korakowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

9.04.2018

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku (w PLN)**

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
1			1	2
A	A. AKTYWA TRWAŁE		175 776 560,51	168 611 411,30
	1. Wartość firmy	1, 26	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1	3 467 059,41	3 063 701,59
	3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	19 897 460,63	21 665 887,59
	4. Nakłady na wartości niematerialne		601 601,39	0,00
	5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	150 214 280,33	142 285 663,37
	6. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00
	7. Inwestycje w jednostki zależne	4	0,00	0,00
	8. Aktywa finansowe	5	155 562,40	155 562,40
	9. Pożyczki	7	0,00	0,00
	10. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
	11. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00
	12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,19	0,00	0,00
B	B. AKTYWA OBROTOWE		17 294 992,82	15 130 646,81
	1. Zapasy	10	3 212 880,74	1 092 677,65
	2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	13 738 639,82	13 268 678,47
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	0,00
	4. Pożyczki	7	0,00	0,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,00	0,00
	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	142 344,62	131 261,81
	8. Rozliczenia międzyokresowe	12	201 127,64	638 028,88
C	C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	2	550 702,79	0,00
	AKTYWA RAZEM		193 622 256,12	183 742 058,11

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
1			1	2
A	A. KAPITAŁ WŁASNY			
	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
	1. Kapitał akcyjny	14	1 736 580,00	1 736 580,00
	2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	15	-35 762,00	-14 868,81
	3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	15, 23	41 312 097,16	41 312 097,16
	4. Pozostałe kapitały	15	0,00	0,00
	5. Zyski zatrzymane	15	36 598 885,92	29 441 345,19
	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM		79 611 801,08	72 475 153,54
	6. Kapitały udziałowców niekontrolujących	15	0,00	0,00
	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		79 611 801,08	72 475 153,54
	B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
B	1. Kredyty i pożyczki	13	31 779 097,72	33 159 154,01
C	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	3 425 344,52	5 071 910,58
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
	4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	5 987 563,50	5 404 997,36
	5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	52 628,64	158 882,15
D	6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	34 108 344,91	33 828 661,42
	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		75 352 979,29	77 623 605,52
	C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY			
	D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
	1. Kredyty i pożyczki	13	18 270 540,96	16 353 071,84
	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu	13	1 591 620,68	2 341 886,72
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	15 113 193,29	12 032 314,83
	4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	19	685 764,00	72 895,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

5. Pochodne Instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10	2 235 729,12	2 403 111,00
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	16	760 627,70	360 010,70
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		30 657 475,75	33 643 299,05
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		193 622 256,12	183 742 050,11

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Motakowski
Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data

Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja Podpis

GLÓWNA KSIĘGOWA
Aneta Krynicka

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 (w PLN)

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	21	75 792 573,44	71 263 335,14
I. Amortyzacja		11 193 830,80	11 197 172,24
II. Zużycie materiałów i energii		27 181 472,25	26 848 170,96
III. Usługi obce		21 395 641,47	20 959 373,54
IV. Podatki i opłaty		317 274,38	293 234,61

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

V. Świadczenia pracownicze		7 754 230,69	6 675 607,67
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		382 812,39	393 449,58
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	21	68 225 261,98	66 367 008,60
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		7 567 311,46	4 896 326,54
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	3 293 160,80	3 964 815,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	21	257 856,13	248 123,77
F. Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych		0,00	0,00
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		10 602 616,13	8 613 018,15
G. Przychody finansowe	21	324 118,94	488 437,24
H. Koszty finansowe	21	2 188 251,80	2 031 500,11
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		8 738 483,27	7 069 955,28
J. Podatek dochodowy	19	1 580 942,45	1 393 482,32
K. Zysk netto		7 157 540,82	5 676 472,96
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		0,00	0,00
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		7 157 540,82	5 676 472,96
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		7 157 540,82	5 676 472,96
Udziałowców niekontrolujących		0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,41	0,33
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,41	0,33

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,41	0,33
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,41	0,32
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-20 893,19	-5 452,63
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-20 893,19	-5 452,63
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu	7 136 647,63	5 671 020,33
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,41	0,33
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,41	0,32

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 157 540,82	5 676 472,96
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		7 157 540,82	5 676 472,96
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 209 792
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych z działalności kontynuowanej	21	17 353 069	17 865 701
podstawowy		0,41	0,33
rozwodniony		0,41	0,32
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
podstawowy		0,41	0,33
rozwodniony		0,41	0,32

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Kołakowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ
Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 (w PLN)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	8 738 483,27	7 069 955,28
II. Korekty razem	10 187 678,91	12 705 770,91
1. Amortyzacja	11 193 830,80	11 197 172,24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	266 397,12	(5 579,82)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 029 528,84	1 964 277,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(657 342,37)	(3 196 302,22)
5. Zmiana stanu rezerw	294 355,41	(52 333,71)
6. Zmiana stanu zapasów	(2 120 203,09)	(455 586,01)
7. Zmiana stanu należności	(469 961,35)	3 178 355,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(23 147,09)	974 860,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(35 102,33)	(1 236 386,11)
10. Inne korekty	-	(10 500,00)
11. Zapłacony podatek dochodowy	(290 677,03)	347 792,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	18 926 162,18	19 775 726,20
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 204 542,07	517 255,58
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 204 542,07	517 255,58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	16 155 359,37	7 182 916,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 155 359,37	7 177 788,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	5 128,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14 950 817,30)	(6 665 660,78)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	9 526 261,70	2 652 258,88
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	33 300,00
2. Kredyty i pożyczki	9 526 261,70	2 618 955,34
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	3,54
II. Wydatki	13 490 523,76	15 811 672,04
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	5 109 840,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 035 011,75	6 209 296,12

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 461 103,10	2 482 955,97
8. Odsetki	1 994 400,91	2 004 797,70
9. Inne wydatki finansowe		4 702,25
	(3 964	(13 159
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	262,06)	413,16)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)	11 082,82	(49 347,74)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	11 082,82	(49 347,74)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	131 261,81	180 609,56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	265,45	265,45
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+E), W TYM	142 344,63	131 261,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

8.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Kolański

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

8.04.2018

Stanowisko/Funkcja

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
sporządzone za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 (kwota w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016	1 703 280,00	41 322 597,16	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40	0,00	71 891 300,40
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Stan na 1 stycznia 2016, po korektach	1 703 280,00	41 322 597,16	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40	0,00	71 891 300,40
Emisja akcji	33 300,00	-10 500,00			22 800,00		22 800,00
Wycena instrumentów finansowych							
Program motywacyjny					0,00		0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek							
Wyplata dywidendy				-5 109 840,00			
Razem transakcje z właścicielami	33 300,00	-10 500,00	0,00	-5 109 840,00	-5 087 040,00	0,00	-5 087 040,00
Zysk netto				5 676 472,96	5 676 472,96		5 676 472,96
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-5 452,63	-127,19	-5 579,82		-5 579,82
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	-5 452,63	5 676 345,77	5 670 893,14	0,00	5 670 893,14
Stan na 31 grudnia 2016	1 736 580,00	41 312 097,16	-14 868,81	29 441 345,19	72 475 153,55	0,00	72 475 153,55
Stan na 1 stycznia 2017	1 736 580,00	41 312 097,16	-14 868,81	29 441 345,19	72 475 153,55	0,00	72 475 153,55
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Stan na 1 stycznia 2017, po korektach	1 736 580,00	41 312 097,16	-14 868,81	29 441 345,19	72 475 153,55	0,00	72 475 153,55
Emisja akcji					0,00		0,00
Wycena instrumentów finansowych							

[illegible]

Data: Imię i Nazwisko: Stanowisko/Funkcja: Podpis: Kolaśkowski
 10.04.2013 PRZEDSIĘWZĄDZIE Dział Operacyjny
 Adam Krynicki Dyrektor Zarządu Członek Zarządu

Data		Podpis
Miejsce i Nazwisko		Stanowisko/Funkcja

S. G. L. M.

ANETA KRZYWICKA

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2017 ROKU DO 31-12-2017 ROKU**

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 09-04-2018.

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

1.1.1 SKŁAD GRUPY

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metody konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					2016	2015
UAB „Krynicki Glass Recycling”	Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva	działalność produkcyjno - usługowa	Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas numer 303210537	pełna	100%	100%
Krynicki Glass Recycling OÜ	Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration numer 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

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

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

1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2016.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 kwietnia 2016 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2016-2019) w składzie:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2017 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej (powołany na WZA w dniu 05 maja 2017 roku).

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133).

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

W 2017 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacji:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe za 2017 rok.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” – zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 09-04-2018 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Grupa planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W 2017 roku Grupa przeprowadziła ocenę wpływu MSSF 9 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny. W wyniku zastosowania MSSF nie zmieni się klasyfikacja instrumentów finansowych.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe standard określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów finansowych - zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe - ujmowanie i wycena.

Klasyfikacja, wycena oraz utrata wartości - standard wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami, jak również nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. Analiza aktywów finansowych zgodnie z zasadami MSSF 9 nie wykazała utraty ich wartości na 31-12-2017 roku.

Podsumowując, według szacunków Grupa implementacja standardu nie wpłynie na wartość jej kapitałów własnych na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2018 r.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. Grupa nie posiada umów w formie pakietów, ani umów, które upoważniają klientów do otrzymania rabatu lub upustu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. przyjmując podejście bez korygowania danych porównawczych. W 4 kwartale 2017 roku Grupa przeprowadziła analizę wpływu MSSF 15. Z przeprowadzonych szacunków wynika, że MSSF 15 nie powinien mieć istotnego wpływu na przychody.

MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 Leasing oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów. W przypadku leasingobiorców standard wprowadza pojedynczy model ewidencji umów spełniających definicję leasingu, tj. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest podlegające amortyzacji prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, lub jeżeli nie można jej łatwo określić, za pomocą krańcowej stopy procentowej. Leasingodawcy nadal będą rozróżniać dwa rodzaje leasingu, tj. leasing finansowy, w sytuacji gdy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu, a w przeciwnym przypadku leasing operacyjny.

Grupa nie zakończyła jeszcze analizy przewidywanego wpływu wprowadzenia MSSF 16 na jej przyszłe sprawozdania finansowe, dlatego też na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie była w stanie wiarygodnie określić tego wpływu. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardu.

2.3. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

Zastosowany poziom zaokrągleń – do dwóch miejsc po przecinku.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Grupa nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Grupa na dzień bilansowy wykazuje w sprawdzaniu z sytuacji finansowej ujemny kapitał obrotowy w kwocie 19 126 tys. zł., lecz zdaniem Zarządu ta sytuacja nie powoduje zagrożenia utraty przez Grupę płynności finansowej. Grupa ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Nie występują należności przeterminowane. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 235 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako maksymalne limity odnawialne wynosi 11,9 mln zł, w tym 9 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. oraz 1,3 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A, SEB 1,6 mln zł. Kredyty w rachunku bieżącym na 31-12-2017 są wykorzystane w kwocie 10,0 mln zł. Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Grupa planuje podjąć negocjacje mające na celu zmianę finansowania związaną z przesunięciem terminów wymagalności spłaty zobowiązań finansowych.

2.5. 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: 31-12-2016 – kurs 4,4240 zł; 31-12-2017 – kurs 4,1709 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 wartość 4,3757 zł; w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 wartość 4,2447 zł,

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

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2017 roku - kurs	31-12-2016 roku - kurs
	4,1709	4,4240
Aktywa trwałe	42 143 556,67	38 112 886,82
Aktywa obrotowe	4 146 585,35	3 420 128,12
Aktywa razem:	46 422 176,54	41 533 014,94
Kapitał własny	19 087 439,42	16 382 267,98
w tym kapitał podstawowy	416 356,18	392 536,17
Zobowiązania długoterminowe	18 066 359,61	17 546 022,95
Zobowiązania krótkoterminowe	9 268 377,51	7 604 724,02
Zobowiązania razem:	46 422 176,54	41 533 014,94

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - kurs	od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku - kurs
---	---	---

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	4,2447	4,3757
Przychody ze sprzedaży	17 855 813,94	16 286 249,58
Źysk/strata brutto ze sprzedaży	1 782 767,09	1 118 987,71
Źysk/strata na działalności operacyjnej	2 497 848,17	1 968 386,17
Źysk/strata przed opodatkowaniem	2 058 681,01	1 615 740,49
Źysk/strata netto	1 686 230,08	1 297 279,38

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - kurs	od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku - kurs
	4,2447	4,3757
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 458 774,98	4 519 468,70
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 522 231,79	-1 523 344,58
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-933 932,21	-3 007 401,87
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	2 610,98	-11 277,74
Środki pieniężne na początek okresu	30 923,70	41 275,82
Środki pieniężne na koniec okresu	33 534,67	29 998,07

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące

danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

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

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

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

3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI

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

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

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

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

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

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

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

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

3.1.10 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2016 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

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

3.2. KONSOLIDACJA

3.2.1. ZASADY OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicki Recykling S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31-12-2017 roku bądź do dnia utraty kontroli. Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku gdy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

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

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

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

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

3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Krynicki Recykling S.A. oraz jej jednostek zależnych; za wyjątkiem jednostek, które nie podjęły działalności oraz jednostek, które działalności zaprzestały; sporządzone przez poszczególne jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

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

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

1. wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
 - a) ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu wartość firmy z konsolidacji bądź w wyniku finansowym rozpoznawana jest nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad zapłatą przejmującego za jednostki gospodarcze, zgodnie z MSSF 3,
 - b) określane są i prezentowane oddzielnie udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych,
2. salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,

3. wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich, jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz grupy, które mogą oznaczać utratę wartości, analizowane są w zakresie konieczności ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
4. ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

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

3.2.3. WARTOŚĆ FIRMY

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

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

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. W grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie amortyzacji. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym

zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane na bieżąco.

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

Wartości niematerialne i prawne		
Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Prace rozwojowe	6,67%	15 lat
Óprogramowanie	16,67%	6 lat

3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

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

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

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

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można

przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

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

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

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

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

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

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy.

W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

3.3.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

3.3.6. ZAPASY

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

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

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

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

3.3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego

składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

3.3.8. DOTACJE

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

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

3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

(b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

5. Pozostałe zobowiązania finansowe.

3.3.10.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

3.3.10.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

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

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

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 innych całkowitych dochodach,
- ✓ w części uznanej za nieskuteczną - w 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 w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

3.3.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

3.3.13. REZERWY

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

3.3.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

3.3.14.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

3.3.14.2. Świadczenie usług

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

3.3.14.3. Odsetki

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

3.3.16.4. Dywidendy

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

3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

3.3.15. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31-12-2017	31-12-2016
EURO	4,1709	4,424

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.16.1. Zasady ogólne

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

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

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

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

3.3.16.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

Spółki Grupy nie wypłacają nagród jubileuszowych.

3.3.16.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

3.3.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

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

rierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

3.3.18. PODATKI

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

3.4 Polityka rachunkowości jednostek zależnych.

Spółki zależne, należąca do Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A., są zobowiązana do prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami, wymogami i specyfiką zgodną z lokalnymi zasadami rachunkowości i wynikającymi z lokalnie obowiązujących przepisów prawa i innych adekwatnych regulacji w tym zakresie. Jednakże, w odniesieniu do raportów przesyłanych do centrali Grupy (zarówno księgowych, jak i zarządczych), zastosowanie mają Grupowe zasady (polityka) rachunkowości, opisane w niniejszym dokumencie. Jeżeli mimo to pojawią się wątpliwości interpretacyjne, w ostateczności należy kierować się zasadami MSSF, gdyż z MSSF wynika polityka rachunkowości Grupy.

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31-12-2016	wytworzone we własnym zakresie
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Koszty prac rozwojowych	19 897 460,63	19 897 460,63	21 665 887,59	21 665 887,59
Pozostałe wartości niematerialne	3 467 059,41		3 063 701,59	
Nakłady na wartości niematerialne	601 601,39			
Wartość bilansowa netto	23 966 121,43	19 897 460,63	24 729 589,18	21 665 887,59
Wartości niematerialne w toku wytwarzania				
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	23 966 121,43	19 897 460,63	24 729 589,18	21 665 887,59
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
Wartości niematerialne	23 966 121,43	19 897 460,63	24 729 589,18	21 665 887,59

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

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2016	0,00	0,00	22 868 477,88	2 603 413,32	25 471 891,20
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji			565 835,67	966 183,73	1 532 019,40
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ reklasyfikacji					
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)				-882,92	-882,92
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących					0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Amortyzacja (-)			-1 768 425,96	-505 012,54	-2 273 438,50
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2016	0,00	0,00	21 665 887,59	3 063 701,59	24 729 589,18
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji	40 444,96	601 601,39		971 406,51	1 613 452,86
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ reklasyfikacji					
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)					0,00
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących					0,00
Amortyzacja (-)			-1 768 426,96	-608 493,65	-2 376 920,61
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2017	40 444,96	601 601,39	19 897 460,63	3 426 614,45	23 966 121,43

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2017 roku wynosi 19 897 460,63 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

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

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na dzień 31-12-2016 roku					
Wartość bilansowa brutto			27 078 969,55	10 370 661,03	37 449 630,58

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-5 413 081,96	-7 306 959,44	-12 720 041,40
Wartość bilansowa netto 31-12-2016	0,00	0,00	21 665 887,59	3 063 701,59	24 729 589,18
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	40 444,96	601 601,39	27 078 969,55	11 342 067,54	39 063 083,44
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-7 181 508,92	-7 915 453,09	-15 096 962,01
Wartość bilansowa netto 31-12-2017	40 444,96	601 601,39	19 897 460,63	3 426 614,45	23 966 121,43

Załącznik 1-4 Wartość firmy w PLN

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

Wartość bilansowa wartości firmy wynosi 1 440 596,35 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Pełkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 13% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie 8,7%.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy

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

Nie wystąpiły

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie wystąpiły

NOTA NR 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Załącznik 2-1

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2017 (w PLN)

31 grudnia 2017 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 573 639,47	39 337 281,14	126 464 133,86	2 825 057,55	247 497,95	10 285 575,57	181 733 185,52
Zakup bezpośredni	-	-	829 055,92	129 817,64	12 389,95	17 197 202,75	18 168 466,26
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	2 564 192,77	-	-	- 2 564 192,77	-
Sprzedaż, zbycie (-)	-	-	- 1 798 268,25	- 291 946,21	-	-477 000,00	-2 567 214,46
Likwidacja (-)	-	-	- 14 774,72	-	- 4 759,24	-	-19 533,96
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-75 444,32	-913 488,01	-	-	-	-	-988 932,33
Pozostałe zmiany wartości	-992,29	-141 496,39	-89 029,89	39 600,05	459,22	-44 180,63	-235 639,93
Bilans zamknięcia	2 497 202,86	38 282 296,74	127 955 309,69	2 702 529,03	255 587,88	24 397 404,91	196 090 331,10
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	1 804,47	-6 173 567,33	-31 807 096,99	-1 286 418,75	-182 318,31	74,75	-39 447 522,16
Amortyzacja za okres		-1 480 358,59	- 6 933 215,44	- 373 280,56	-30 054,60	-	-8 816 909,19
Sprzedaż, zbycie	-	-	1 718 569,69	244 812,84	-	-	1 963 382,53
Likwidacja	-	-	-14 440,60	-	3 088,33	-	-11 352,27
Pozostałe zmiany wartości	- 1 804,47					-74,75	-1 879,22
Bilans zamknięcia	-	-7 215 696,38	-37 036 183,34	-1 414 886,47	-209 284,58	-	-45 876 050,77
Wartość netto na początek okresu	2 575 443,94	33 163 713,81	94 657 036,87	1 538 638,80	65 179,64	10 285 650,32	142 285 663,37
Wartość netto na koniec okresu	2 497 202,86	31 066 600,36	90 919 126,36	1 287 642,55	46 303,30	24 397 404,91	150 214 280,33

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016

31 grudnia 2016 roku	Gruntły własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	1 293 667,84	39 254 100,62	125 605 822,62	3 045 758,13	235 366,63	6 397 326,75	175 832 042,58
Zakup bezpośredni		83 180,52	937 265,78	598 802,85	21 516,26	7 602 968,65	9 243 734,05
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	1 279 971,63		2 434 748,20			-3 714 719,83	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)			-304 105,25	-819 503,43			- 1 123 608,68
Likwidacja (-)			- 2 209 597,49		- 9 384,94		- 2 218 982,43
Bilans zamknięcia	2 573 639,47	39 337 281,14	126 464 133,86	2 825 057,55	247 497,95	10 285 575,57	181 733 185,52
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia		-4 783 960,59	-26 017 780,60	-1 539 793,60	-132 079,24		-32 473 614,03
Amortyzacja za okres		-1 389 606,74	-7 443 004,30	-385 782,51	- 57 151,77		- 9 275 545,32
Sprzedaż, zbycie			161 111,97	639 157,36			800 269,33
Przemieszczenia między grupami			-565 835,67				-565 835,67
Likwidacja			2 058 411,61		6 912,70		2 065 324,31
Pozostałe zmiany wartości	1 804,47					74,75	1 879,22
Bilans zamknięcia	1 804,47	-6 173 567,33	-31 807 096,99	-1 286 418,75	-182 318,31	74,75	-39 447 522,16
Wartość netto na początek okresu	1 293 667,84	34 470 140,03	99 588 042,02	1 505 964,53	103 287,39	6 397 326,75	143 358 428,55
Wartość netto na koniec okresu	2 575 443,94	33 163 713,81	94 657 036,87	1 538 638,80	65 179,64	10 285 650,32	142 285 663,37

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

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto	36 478 453,86	6 397 326,75	101 197 293,94	144 073 074,55
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	41 910 920,60	10 285 650,32	129 536 689,35	181 733 260,27
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-6 171 762,86		-33 275 834,05	-39 447 596,91
Wartość bilansowa netto	35 739 157,74	10 285 650,32	96 260 855,31	142 285 663,37
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	41 215 924,66	24 397 404,91	128 213 201,57	193 826 531,14
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-7 652 121,45	0,00	-35 960 129,36	-43 612 250,81
Wartość bilansowa netto	33 563 803,21	24 397 404,91	92 253 072,21	150 214 280,33

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw wieczystego użytkowania gruntów

ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTÓW		
Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszaków	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	75 444,32
Wartości niematerialne		714 646,00
ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAWO WŁASNOŚCI GRUNTÓW		
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00
1883/109 - grunty	ul. Klonowa gm. Lubliniec	1 000 544,10
2351/4;2350/2 - grunt	ul. Nojego gm. Czarnków	1 279 971,63
Rzeczowe aktywa trwałe		2 526 558,73
Nieruchomości inwestycyjne nie występują		
Razem		3 241 204,73

ZESTAWIENIE WARTOŚCI AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	75 444,32
Budynki i budowle	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	475 258,47
Razem		550 702,79

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016
Nieruchomości	31 259 698,55	32 374 995,27
Maszyny	83 160 039,38	73 126 310,93
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	114 419 737,93	105 501 306,20

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016
BOŚ kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	23 461,92	79 222,92
	linia sortownicza LED	860 557,14	917 634,44
	nieruchomość Pełkinie	8 293 890,05	8 981 601,66
BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny	nieruchomość Wyszaków *	6 643 096,09	6 856 113,37
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	383 496,29	466 717,12
	nieruchomość Braniewo *	550 702,79	609 154,07
	ładownia	181 334,59	290 274,19
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	37 831 189,55	39 326 780,85
	Linia HR Pełkinie	2 446 324,51	0,00
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego	1 096 780,85	1 177 625,81
	linia sortownicza Wyszaków BINDER	14 852 720,42	16 007 150,73
	Linia LED Wyszaków BGK 3	3 651 451,01	3 881 944,96
	Linia Binder Pełkinie	3 854 913,58	4 145 331,94
	linia sortownicza Pełkinie *	15 527 477,12	16 585 340,72
	ZUSS Czarnków (grunt i in. inwestycje w budowie)	6 534 549,24	3 703 161,69
	Linia HR Czarnków	9 370 657,58	0,00
SEB Estonia	nieruchomość Jarvakandi	2 317 135,19	2 473 251,75
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		114 419 737,93	105 501 306,20

* 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 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku w kwocie 150 229,96 zł
- w okresie od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku w kwocie 203 969,95 zł.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie występują

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4**II WYSTYCIE W JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Nie występują

NOTA NR 5**AKTIVA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

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

NOTA NR 6**POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**

Nie występują

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	11 583 802,24	11 881 534,80
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	11 583 802,24	11 881 534,80

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Należności z tytułu podatków	1 933 837,85	1 357 640,43
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne	220 999,73	29 503,24
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Pozostałe należności ogółem	2 154 837,58	1 387 143,67

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017		na dzień 31-12-2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	13 577 467,14	13 577 467,14	10 840 492,30	10 840 492,30
EUR	40 198,01	161 172,68	548 664,61	2 428 186,18
Razem	x	13 738 639,82	x	13 268 678,47

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	1 604 760,41	3 753 400,98
do 1 miesiąca	1 077 739,84	2 208 797,20
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	221 918,60	1 065 824,89
powyżej 6 miesięcy do roku	200 920,67	478 778,89
powyżej roku	104 181,30	0,00
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	0,00
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
Należności przeterminowane brutto	1 604 760,41	3 753 400,98
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	1 604 760,41	3 753 400,98

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

Załącznik 7-5 Pożyczki (w PLN)

Nie występują

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Nie występują na dzień 31 grudnia 2017 roku.

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Materiały	1 751 394,13	583 047,30
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	1 461 486,61	509 630,35
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem, w tym	3 212 880,74	1 092 677,65

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

NOTA NR 11**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY****Załącznik 11-1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)**

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2017	31-12-2016
środki pieniężne na rachunku bankowym	137 337,06	113 401,33
środki pieniężne w kasie	5 007,56	17 860,48
inne środki pieniężne	0,00	0,00
razem	142 344,62	131 261,81

NOTA NR 12**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31-12-2017	31-12-2016
ubezpieczenia majątkowe	121 692,59	113 692,60
prenumeraty	8 262,31	2 202,38
VIABOX-kaucja urządzenia samochodowe	120,00	120,00
depozyty	56 354,48	3 456,00
kaucje	13 751,83	13 716,05
winiety	946,43	537,55
RAZEM	201 127,64	133 724,58
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty związane z inwestycjami rozwojowymi		504 304,30
RAZEM	201 127,64	638 028,88

NOTA NR 13**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE****Załącznik 13-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)**

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2017	31-12-2016
Kredyty	50 049 638,68	49 512 225,85
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 016 965,20	7 413 797,30
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	55 066 603,88	56 926 023,15
długoterminowe	35 204 442,24	38 231 064,59
krótkoterminowe	19 862 161,64	18 694 958,56

Załącznik 13-2 Kredyty i efektywna stopa procentowa na dzień 31-12-2016 roku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	nominalna stopa %	efektywna stopa %
PKO BP S.A. O/Olsztyn bież	1 011 876,13	3,35%	4,04%
ING S.A. O/Gdańsk bież	7 378 582,99	3,25%	3,74%
ING S.A. O/Gdańsk obrotowy odnawialny	982 100,00	3,45%	3,05%
BOŚ S.A. O/Olsztyn (87)	714 062,25	4,52%	6,00%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (58)	275 382,91	3,93%	5,36%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (53)	203 013,04	4,73%	7,10%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (87)	9 857 121,32	3,42%	4,24%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (68)	3 372 155,25	3,42%	3,64%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (53)	996 423,99	3,42%	3,69%
ING S.A. O/Gdańsk (85)	12 410 438,91	3,35%	3,85%
ING S.A. O/Gdańsk (15)	3 241 190,91	3,32%	3,69%
ING S.A. O/Gdańsk (59)	1 863 401,03	3,35%	3,58%
ING S.A. O/Gdańsk (79)	757 425,36	4,02%	4,51%
ING S.A. O/Gdańsk (80)	3 506 731,10	3,92%	4,39%
ING S.A. O/Gdańsk (20)	1 128 069,68	4,02%	4,44%
SEB Estonia OVD	1 663 739,52	2,00%	4,42%
SEB Estonia	597 565,80	1,90%	2,09%

Kredyty i pożyczki razem	49 959 280,21	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	78 258,24	x	x
Karty debetowe	12 100,23	x	x
Kredyty i pożyczki razem	50 049 638,68	x	x

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

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK (w PLN)		
Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2017	31-12-2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 270 540,96	16 353 071,84
Kredyty i pożyczki długoterminowe	31 779 097,72	33 159 154,01
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	7 003 323,06	6 508 472,96
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	18 976 241,91	17 739 781,57
płatne powyżej 5 lat	5 799 532,75	8 910 899,48
Kredyty i pożyczki razem	50 049 638,68	49 512 225,85

Załącznik 13-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2017 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2017		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	325 245,00	PLN	2011-10-10	2019-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							

Grupa Kapitałowa Krynicky Recykling S.A.

BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	208 640,00	PLN	2012-08-03	2020-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
BOŚ S.A. Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	722 971,82	PLN	2012-05-21	2019-12-15	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła cłowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel własny in blanco 4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym							
PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	10 027 252,72	PLN	2013-06-19	2022-12-28	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. Zastaw (przejęciowo przewłaszczenie) na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia 3. Hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	12 482 034,70	PLN	2014-01-16	2023-12-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszku oraz cesją praw z polisy 8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy							
	4 250 000,00	PLN		PLN	2014-07-02	2024-06-30	

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)			3 228 375,00				WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkowie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	1 853 912,90	PLN	2014-10-24	2024-10-23	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	3 389 684,00	PLN	2015-04-23	2023-03-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny niezupełny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy 3. Hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (53)	1 347 200,00	PLN	999 358,52	PLN	2017-06-08	2025-03-17	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych 3. Hipoteka umowna do kwoty 2.020.800 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy 4. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (79)	1 100 000,00	PLN	759 247,00	PLN	2016-08-11	2021-08-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny (80)	13 245 750,00	PLN	3 490 107,63	PLN	2016-08-11	2026-07-31	WIBOR 3M + marża banku

Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (20)	2 727 900,00	PLN	1 202 076,87	PLN	2016-08-11	2026-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny (92)	1 000 000,00	PLN	982 100,00	PLN	2016-08-11	2018-08-10	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku Vat							
SEB Estonia - leasing zwrotny na suszarnię	800 812,80	EUR przeliczono na PLN	597 565,80	PLN	2016-10-26	2020-10-24	EURIBOR 3M + marża
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych 3. Zastaw rejestrowy na sorterze firmy Binder wraz z cesją praw z polisy							

Załącznik 13-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2017 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2017		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	9 000 000,00	PLN	7 378 582,99	PLN	2014-01-16	2019-02-11	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w	1 300 000,00	PLN	1 011 876,13	PLN	2016-04-28	2018-04-27	WIBOR 1M + marża banku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

ramach linii wielocelowej							
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							
SEB Estonia - overdraft	0,00	EUR przeliczona na PLN	1 663 739,52	PLN	2017-10-24	2018-10-26	EURIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją praw z polisy							

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Zobowiązanie leasingowe	5 016 965,20	7 413 797,30
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		
Zabezpieczenia kursowe		
Razem	5 016 965,20	7 413 797,30
część długoterminowa	3 425 344,52	5 071 910,58
część krótkoterminowa	1 591 620,68	2 341 886,72

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017		na dzień 31.12.2016	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>				
Płatne w okresie do 1 roku	1 591 620,68	1 784 692,98	2 341 886,72	2 604 696,07
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 425 344,52	3 685 153,55	5 071 910,58	5 453 919,37
Płatne powyżej 5 lat		0,00		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	5 016 965,20	5 469 846,53	7 413 797,30	8 058 615,44
Koszty finansowe	452 881,33		644 818,15	

Koszty finansowe bieżącego okresu (2017 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 388 204,54 zł.

Przyszłe minimalne odsetki z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
Płatne do 1 roku	193 072,30	262 809,35
Płatne do 1 - 5 lat	259 809,03	382 008,79
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	452 881,33	644 818,14

Załącznik 13-8 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2016 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	2 497,75	0,00	0,00	2 497,75
Linie sortujące	0,00	6 710 477,53	0,00	0,00	6 710 477,53
Samochody osobowe	0,00	0,00	1 117 202,74	0,00	1 117 202,74
Przyczepa	0,00	0,00	105 497,33	0,00	105 497,33
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	190 567,03	0,00	190 567,03
Ładowarki	0,00	3 016 457,43	0,00	0,00	3 016 457,43
Agregat prądotwórczy		54 367,17		0,00	54 367,17
Kontenery 372 szt.		487 108,52			487 108,52
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 270 908,41	1 413 267,10	0,00	11 684 175,51

Załącznik 13-9 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2017 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Linie sortujące	0,00	5 972 778,41	0,00	0,00	5 972 778,41
Samochody osobowe	0,00	0,00	983 175,49	0,00	983 175,49
Przyczepa	0,00	0,00	96 393,77	0,00	96 393,77
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	139 689,32	0,00	139 689,32
Ładowarka	0,00	2 635 234,57	0,00	0,00	2 635 234,57
Kontenery 372 szt		0,02			0,02
Agregat prądotwórczy		45 560,02			45 560,02
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	8 653 573,03	1 219 258,58	0,00	9 872 831,61

Załącznik 13-10 Leasingi na dzień 31-12-2017

Leasingodawca	Kwota udzielona	Waluta	Zaangażowanie na 31.12.2017	Data podpisania	Zapadalność	Przedmiot leasingu	Zabezpieczenia
BGŻ	215 000,00	PLN	-32 788,97	2013-09-13	2018-08-15	ładownia kołowa XCMG Europa ZL30G	Weksel in blanco
EFL	361 605,69	PLN	-290 587,38	2016-07-13	2020-10-27	samochód osobowy AUDI Q7	ew. weksel wystawiony na żądanie Leasingodawcy
EFL	77 727,64	PLN	-60 468,37	2017-01-04	2021-01-16	samochód osobowy SEAT LEON	weksel wystawiony na żądanie Leasingodawcy

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

ING	1 107 617,00	PLN	-568 907,55	2014-03-21	2021-03-25	ładowarka kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 069 881,00	PLN	-598 438,92	2014-06-24	2021-06-25	ładowarka kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 088 045,00	PLN	-874 123,90	2016-10-18	2021-11-30	ładowarka Pełkinie	weksel in blanco
PKO	57 723,58	PLN	-3 688,78	2014-03-14	2018-02-28	Skoda OCTAVIA	Weksel in blanco
PKO	272 944,60	PLN	-90 689,33	2014-06-10	2019-05-31	ciągnik siodłowy RENAULT T380 T4X2 E6	Weksel in blanco
PKO	127 500,00	PLN	-40 876,54	2014-06-06	2019-04-30	naczepa ciężarowa wywrotka NW marki INTER CARS	Weksel in blanco
PKO	119 187,04	PLN	-17 954,31	2014-03-27	2018-02-28	samochód osobowy Ford Kuga	Weksel in blanco
PKO	3 243 000,00	PLN	-1 560 989,78	2014-09-15	2020-10-31	linia technologiczna do sortowania stłuczki szklanej	Weksel in blanco, cesja z umowy BA - przejściowo hipoteka Braniewo
PKO	116 260,16	PLN	-30 215,75	2015-01-13	2018-12-15	samochód osobowy Mitsubishi Outlander	weksel in blanco
PKO	113 821,13	PLN	-61 353,15	2016-02-11	2020-01-31	samochód osobowy Skoda Superb	weksel in blanco
PKO	77 195,12	PLN	-41 610,67	2016-02-11	2020-01-31	samochód osobowy Skoda Superb	weksel in blanco
SGB	931 000,00	PLN	-46 887,22	2012-03-27	2018-03-26	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco, cesja z umowy z RC Jarosław
SGB	1 650 000,00	PLN	-90 769,52	2013-03-15	2018-03-15	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco
SGB	1 115 000,00	PLN	-554 806,24	2015-01-26	2021-02-15	linia technologiczna do sortowania stłuczki szklanej	Weksel in blanco
EE TALLIN NORDEA FINANC E	82 375,28	PLN	-51 808,83	2015-07-20	2020-07-19	samochód osobowy Mazda	Weksel in blanco

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Udział trzech głównych banków, w których Grupa posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił około 95% a na dzień 31 grudnia 2017 roku około 97%.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2017

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,1709		4,588	3,7538
aktywa				
należności handlowe	161 172,68	40 198,01	16 766,59	-16 766,59
środki pieniężne	103 487,63	24 811,82	10 349,01	-10 349,01
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	1 728 202,28	414 347,57	172 824,37	-172 824,37
wpływ na wynik finansowy			-145 708,77	145 708,77
			-118 024,10	118 024,10

Ryzyko związane z płynnością

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2017 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe na 31-12-2017

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	137 337,06	1 373,37	-1 373,37
pasywa			
kredyty	50 049 638,68	500 496,39	-500 496,39
leasingi	5 016 965,20	50 169,65	-50 169,65
wpływ na wynik finansowy	brutto	-549 292,67	549 292,67
	netto	-444 927,06	444 927,06

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

Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Grupa nie ujawnia również wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSR 39. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały i akcje w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2016 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31.12.2017			Stan na 31.12.2016		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa						
Udziały i akcje			155 562,40			155 562,40

Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Zastawy

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

Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2017 roku.

Utrata wartości

Nie występuje.

Naruszenie umowy

Nie występuje

Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

NOTA NR 14

INNE CAŁKOWITE DOCHODY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 736 580,00

Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2016 roku

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

Załącznik 14-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2017 roku

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Załącznik 14-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2016 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 741 784	10,03%	1 741 784	10,03%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	6 230 215	35,88%	6 230 215	35,88%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 14-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2017 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	6 369 097	36,68%	6 369 097	36,68%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji – 0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 15

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Kapitał udziałowców niekontrolujących.

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występuje.

NOTA NR 16

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
------------------	-------------------------------	-----------------------------------	-------------------	-------

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Stan rezerw na dzień 01-01-2016 roku	40 420,47	185 141,98	345 672,19	571 234,64
Zwiększenia rezerw	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
Zmniejszenia rezerw (-)	40 420,47	185 141,98	345 672,19	571 234,64
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2016 roku, w tym:	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
rezerwy krótkoterminowe			360 018,78	360 018,78
rezerwy długoterminowe	38 882,15	120 000,00		158 882,15
Stan rezerw na dzień 01-01-2017 roku	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
Zwiększenia rezerw	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
Zmniejszenia rezerw (-)	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2017 roku, w tym:	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
rezerwy krótkoterminowe		259 938,03	500 689,67	760 627,70
rezerwy długoterminowe	52 628,64			52 628,64

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	589 867,09	595 563,57
z tytułu podatku dochodowego	685 764,00	
z tytułu wynagrodzeń	524 621,27	1 016 737,96
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	3 711 472,23	32 049,84
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	5 511 724,59	1 644 351,37
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	5 511 724,59	1 644 351,37

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	10 287 232,70	10 460 858,46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	10 287 232,70	10 460 858,46

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017		na dzień 31-12-2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	8 559 030,42	8 559 030,42	9 803 976,70	9 803 976,70
EUR	414 347,57	1 728 202,28	148 481,41	656 881,76
Razem	x	10 287 232,70	x	10 460 858,46

NOTA NR 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 18-1 Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Dotacje	36 305 996,03	36 033 809,39
leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	38 078,00	277 963,91
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:		
rozliczenia długoterminowe	36 344 074,03	36 311 773,30
rozliczenia krótkoterminowe	34 108 344,91	33 828 661,42
	2 235 729,12	2 483 111,88

Załącznik 18-2 Rodzaje dotacji (w PLN)

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

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2017		2016	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2017	8 738,52	43 693,04	8 738,52	52 431,56
Linia sortownicza	12-2015	0,00	0,00	0,00	0,00
Linia sortownicza	12-2016	0,00	0,00	0,00	0,00
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	246 713,75	52 845,00	299 558,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 689 914,78	139 319,60	1 827 817,74
urządzenia MDJ	06-2018	0,00	0,00	0,00	0,00
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 816 101,44	276 993,60	3 093 095,04
Kontenery (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	10-2017	0,00	0,00	49 850,99	0,00
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	10-2017	0,00	0,00	2 496,90	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	03-2018	0,00	16 643,80	66 432,36	16 643,80
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 716 567,60	164 790,48	1 881 358,08
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 716 718,00	199 992,00	2 916 710,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 716 718,00	199 992,00	2 916 710,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 431 607,78	96 512,88	1 528 120,66
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	15 300 986,66	927 253,34	16 228 239,96
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	0,00	21 434,20	128 602,56	21 434,20
Linia Sortownicza Wyszaków 4.4	07-2030	170 000,04	2 875 833,20	169 291,65	3 046 541,63
Przychody- przedpłata	04-2016	0,00	2 515 412,66	0,00	0,00
RAZEM		2 235 729,12	34 108 344,91	2 483 111,88	33 828 661,42

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 dominująca 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 13 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 dominująca otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww kredytu.

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od

3mm" był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszkowie, 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 dofinansowanie, data zakończenia kwalifikowalności wydatków została ustalona na dzień 30 listopada 2015 roku. W lutym 2016 roku na rachunek Emitenta wpłynęła ostatnia transza płatności refundacji, co potwierdziło zakończenie projektu.

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

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

Kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego:

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

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

Warunkiem do złożenia wniosku o płatność i otrzymania refundacji poniesionych wydatków było dostarczenie ostatecznej decyzji pozwolenia na budowę zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w Czarnkowie. W dniu 23 listopada 2017 roku Zarząd Spółki otrzymał przedmiotowy dokument.

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	1 004 788,82	472 993,85
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 004 788,82	472 993,85
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Podatek od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	576 153,63	920 488,47
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	576 153,63	920 488,47
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 580 942,45	1 393 482,32

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
		zł
Zysk/Strata brutto	8 738 483,27	7 069 955,28
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-2 605 627,31	-3 704 448,43
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		684 938,60
Dochód niepodatkowy Jednostek Zależnych	-441 163,61	-1 012 404,69
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-5 288 277,17	-5 359 867,37
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		
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	4 879 365,48	4 879 365,48
Dochód do opodatkowania	5 282 780,66	2 557 538,87
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych		68 097,55
Darowizny		
Odliczenia razem	0,00	68 097,55
Podstawa opodatkowania	5 282 780,66	2 489 441,32
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	1 004 788,82	472 993,85
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	576 153,63	920 488,47
Zysk/strata netto	7 157 540,82	5 676 472,96

Załącznik 19-3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:	31-12-2017	31-12-2016
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 738 483,27	7 069 955,28
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 660 311,82	1 343 291,50
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	422 447,12	250 360,67
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,34	666 962,34
dochód niepodatkowy Jednostki Zależne	83 821,09	192 356,89
odpisy aktualizujące na należności		
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	- 165 145,84	- 366 548,68
pozostałe - korekta kosztów	- 163 190,46	- 242 409,88
program motywacyjny		
Przychody trwale niepodatkowe:	501 816,50	300 551,49
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	- 425 262,94	- 626 527,95
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 580 942,45	1 393 482,33

Załącznik 19-4 Odroczonego podatku dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2017	31-12-2016	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5 132 813,07	4 879 761,06	253 052,01	616 830,62
Zobowiązania z tytułu leasingu	922 619,87	828 345,85	94 274,02	269 245,38
Rozliczenie dotacji				
Pozostałe aktywa	72 498,09	36 308,74	36 189,35	-4 877,36
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6 127 931,03	5 744 415,65	383 515,38	881 198,64

Załącznik 19-5 Odroczonego podatku dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans	Rachunek zysków i strat
-------------------------	---------------	--------------------------------

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016	za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zapasy				
Należności handlowe i pozostałe	0,00	3 070,86	-3 070,86	3 070,86
Rezerwy na świadczenia pracownicze	59 387,67	39 002,89	20 384,78	-5 686,19
Kredyty i pożyczki			0,00	0,00
Zobowiązania handlowe			0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	24 722,55	23 810,14	912,41	-2 023,65
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			0,00	0,00
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	7 234,82	53 763,14	-46 528,32	-49 756,37
Środki pieniężne			0,00	0,00
Aktywa na stratę podatkową	0,00	12 938,53	-12 938,53	0,00
Odsetki od kredytu	14 869,06	8 196,28	6 672,78	7 106,94
Rezerwa na audyt	0,00	0,00	0,00	0,00
rezerwa na działalność gospodarczą	24 512,74	180 836,01	-156 323,27	124 812,85
Rezerwa za przekroczenie hałasu/ spr. sądowe	0,00	18 050,00	-18 050,00	13 273,02
Utrata wartości środków trwałych	0,00	0,00	0,00	-130 138,33
Naliczone odsetki od zobowiązań	0,00	50,44	-50,44	
Pozostałe	9 640,69	0,00	9 640,69	51,04
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	140 367,53	339 718,29	-199 350,76	-39 289,83

NOTA NR 20

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 21

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Załącznik 21-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Sprzedaż produktów	75 127 466,94	71 007 800,92
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
zmiana stanu produktów	665 106,50	255 534,22
Przychody ze sprzedaży ogółem	75 792 573,44	71 263 335,14

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Z uwagi na niezróżnicowany asortyment sprzedaży w Grupie Kapitałowej Emitenta, Zarząd zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Wyodrębniona natomiast została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży, co przedstawiają poniższe tabele.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. realizuje sprzedaż produktów i usług w obrębie rynków trzech państw: Polski, Estonii i Wielkiej Brytanii.

W 2017 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła poziom 75,13 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi wzrost o 5,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresie 12 miesięcy 2017 roku nie odbiega znacząco w stosunku do poprzedniego okresu tj. 12 miesięcy 2016 roku. W analizowanym przedziale czasowym 98,21% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 1,79%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 4,36 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szklanej przyrosły o 4,05 mln zł tj. o 6,22%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) wykazała wzrost o 441,65 tys. zł, sprzedaż DPR-ów były niższe o 139,87 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych wzrosły o 12,84 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej za 2017 rok osiągnęły wartość 1,35 mln zł, stanowiąc tym samym o 241,85 tys. zł tj. o 15,21% niższy poziom sprzedaży eksportowej w porównaniu do 2016 roku.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 oraz 01.01.2016 do 31.12.2016

Przychody ze sprzedaży	01.01.2017 31.12.2017	udział, %	01.01.2016 31.12.2016	udział, %
Kraj	73 779 409	98,2%	69 417 895	97,8%
Sprzedaż stłuczki	69 083 452	93,6%	65 036 562	93,7%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 914 043	2,6%	1 472 394	2,1%
Sprzedaż DPR	1 707 400	2,3%	1 847 271	2,7%
Sprzedaż usług	1 074 514	1,5%	1 061 669	1,5%
Eksport	1 348 058	1,8%	1 589 906	2,2%
Sprzedaż stłuczki	758 045	56,2%	787 450	49,5%
Sprzedaż usług	590 013	43,8%	802 456	50,5%
Razem	75 127 467	100,0%	71 007 801	100,0%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

Wykazany w 2017 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez realizację zamówień z zakładu w Jarvakandi w Estonii do huty O-I Europe w Wielkiej Brytanii.

Asortyment	Rynek	01.01.2017	udział, %	01.01.2016	udział, %
		31.12.2017		31.12.2016	
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	69 083 452	98,9%	65 036 562	98,8%
	Rynek UE	758 045	1,1%	787 450	1,2%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	69 841 497	100,0%	65 824 012	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 621 443	100,0%	3 319 665	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	3 621 443	100,0%	3 319 665	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 074 514	64,6%	1 061 669	57,0%
	Rynek UE	590 013	35,4%	802 456	43,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 664 527	100,0%	1 864 124	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	73 779 409	98,2%	69 417 895	97,8%
	Rynek UE	1 348 058	1,8%	1 589 906	2,2%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	75 127 467	100,0%	71 007 801	100,0%

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Pozostałe przychody operacyjne	3 293 160,80	3 964 815,38
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	657 342,37	
Dotacje publiczne	2 271 029,92	3 349 425,99
Ujemna wartość firmy		
Inne	364 788,51	615 389,39
Pozostałe koszty operacyjne	257 856,13	248 123,77
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	153 123,77
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 034,73	0,00
Pozostałe	230 821,40	95 000,00
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 035 304,67	3 716 691,61

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Przychody finansowe	324 118,94	488 437,24
Odsetki	21 598,48	16 935,04

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	174 909,06	12 876,65
Dywidendy i udziały w zyskach		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Pozostałe przychody finansowe	127 611,40	458 625,55
Koszty finansowe	2 188 251,80	2 031 500,11
Odsetki	1 992 104,51	2 020 126,60
Prowizje bankowe		
Ujemne różnice kursowe		
Pozostałe koszty finansowe	196 147,29	11 373,51
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 864 132,86	-1 543 062,87

Załącznik 21-4 Zysk/strata z tytułu różnic kursowych – netto (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	174 909,06	12 876,65
Koszty finansowe		0,00
Razem	174 909,06	12 876,65

Załącznik 21- 5 Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN)

Zyski	za okres	
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	7 157 541	5 676 473
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	7 157 540,82	5 676 472,96
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 365 800	17 209 792
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	655 909
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 865 701
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	7 157 540,82	5 676 472,96
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	7 157 540,82	5 676 472,96
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	7 157 540,82	5 676 472,96
--	--------------	--------------

NOTA NR 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

UAB „Krynicki Glass Recycling” z siedzibą Lasives pr.69-21, Vilnius, Lietuva spółka zależna została założona 17-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest Krynicki Recykling S.A. UAB „Krynicki Glass Recycling” została zarejestrowana Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas, pod numerem 303210537. Spółka została zlikwidowana 18 stycznia 2018 roku.

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

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

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Należności i zobowiązania wzajemne jednostek powiązanych zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

Szczegółowe informacje o nieobjętych wyłączeniem innych wzajemnych transakcjach przedstawiono poniżej:

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

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		0,00	76 400,00	88 270,46
Wtór Pol	245 203,40	421 045,89	0,00	0,00
Aneta Krynicka	76 400,00	38 400,00	0,00	0,00

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			245 203,40	371 175,43
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	206 006,09		24 896,83	84 776,39

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wtór Pol	7 389,79	76 516,42		
Aneta Krynicka	17 507,04	8 259,97		
Adam Krynicki			206 006,09	

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	11 808,00	2 126,71	2 112 301,27	160 178,25
AP 37	2 112 301,27	160 178,25	11 808,00	2 126,71

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	984,00	2 126,71	315 713,43	146 677,39
AP 37	315 713,43	146 677,39	984,00	2 126,71

NOTA NR 23

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku - nie wystąpiły.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Grupie wykazana została w załączniku 23-1 .

Załącznik 23-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64	12 471,20	98 225,84
Kołąkowski Paweł	62 400,00	13 325,44	75 725,44
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Joanna Pawlicka	27 500,00	34 100,00	61 600,00
Magdalena Czajka	15 300,00	0,00	15 300,00
Piotr Woźniak	15 300,00	0,00	15 300,00
Filipiak Tomasz	8 900,74	0,00	8 900,74
RAZEM	215 155,38	59 896,64	275 052,02

Załącznik 23-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	948 117,42	1 033 440,00	1 981 557,42
Kolakowski Paweł	450 325,44	501 600,00	951 925,44
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Joanna Pawlicka	30 000,00	38 100,00	68 100,00
Anna Andrzejak	20 400,00	0,00	20 400,00
Magdalena Czajka	20 400,00	0,00	20 400,00
Piotr Woźniak	20 400,00	0,00	20 400,00
RAZEM	1 489 642,86	1 573 140,00	3 062 782,86

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

Załącznik 23-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Pracownicy umysłowi	25	25
Pracownicy fizyczni	76	88
Razem	101	113

Załącznik 23-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Liczba pracowników przyjętych	17	36
Liczba pracowników zwolnionych	29	23
Razem (per saldo)	-12	13

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2017 – nie wystąpiła.

Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	17 389 762,15	7 177 788,04

Plany inwestycyjne	ogółem na 2018 r.
Pozostałe nakłady	18 780 000,00

NOTA NR 24**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017**

1. W dniu 12 stycznia 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że w związku z możliwością niezrealizowania w 2016 roku warunków do wypłaty II transzy Nowego Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki Krynicki Recykling S.A. na lata 2015-2016 nastąpi zmniejszenie poziomu rezerw na wynagrodzenia o kwotę około 1.350.000 zł za premie motywacyjne.
Korekta ta znalazła odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki za 2016 rok oraz sprawozdaniu finansowym Spółki za ten rok, publikowanym w ramach raportu rocznego Spółki Krynicki Recykling S.A.
2. W dniu 27 stycznia 2017 Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał z Ardagh Glass S.A. umowę handlową, której przedmiotem jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2017, a jej szacunkowa wartość wynosi 16.046.300 zł netto. Kontrakt został zawarty na okres jednego roku tj. do dnia 31 grudnia 2017 r.
3. W dniu 10 lutego 2017 roku Zarząd otrzymał od Pana Pawła Kołakowskiego powiadomienie o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku, które dotyczyło sprzedaży w dniu 9 lutego 2017 roku 200.000 akcji Spółki Krynicki Recykling S.A.
4. W dniu 22 marca 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że otrzymał podpisany w dniu 17 marca 2017 roku przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 5 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2017 roku do dnia 30 września 2017. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
5. W dniu 5 maja 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 5 maja 2017 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki bieżącej kadencji (tj. trzyletniej kadencji przypadającej na lata 2016-2019) Pana Marcina Luzzińskiego. W przedsiębiorstwie Emitenta Pan Marcin Luzziński będzie pełnił wyłącznie funkcję Członka Rady Nadzorczej.

6. W dniu 5 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 07/05/2017 postanowiło przeznaczyć zysk wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016 w kwocie 4.661.547,86 zł (słownie: cztery miliony sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset czterdzieści siedem złotych 86/100) w całości na kapitał zapasowy KRYNICKI RECYKLING S.A.
7. W dniu 24 maja 2017 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż zgodnie z wdrożonym Indywidualnym Standardem Raportowania, który identyfikuje informacje cenotwórcze i poziom ich istotności, powziął informację o przewidywanej skonsolidowanej EBITDA za I kwartał 2017 roku, która wyniosła 5,5 mln zł, w porównaniu do 3,8 mln zł. EBITDA w analogicznym okresie ubiegłego roku. W związku z powyższym przewidywana zmiana EBITDA wyniesie 1,7 mln zł, co daje wzrost o 45 %. Powyższy wzrost EBITDA spowodowany jest w znacznej mierze spadkiem EBITDA w I kwartale 2016 roku.
8. W dniu 29 maja 2017 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust.1 Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, a także zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonych za rok obrotowy 2017. Wykonanie czynności, o których mowa powyżej, powierzono firmie Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73. Emitent korzystał z usług tej Spółki w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2016 oraz jednostkowego i skonsolidowanego badania sprawozdań finansowych za rok 2016.
9. W dniu 20 czerwca 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał od Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki tj. zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o następującej treści:
Niniejszym, Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Polnej 11, 00-633 Warszawa, na podstawie przepisów art. 69 ust. 1 pkt 2) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.), działając w imieniu zarządzanego przez siebie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) oraz klientów zarządzanych przez Towarzystwo portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych („Portfele”), informujemy, iż w wyniku dokonania transakcji sprzedaży na rynku regulowanym 200 000 akcji spółki Krynicki Recykling S.A („Spółka”) z siedzibą w Olsztynie, przy ulicy Iwaszkiewicza 48/23, 10-089 Olsztyn, zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000291772, w dniu 14 czerwca 2017 r., udział Funduszu i Portfeli w ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej 10%. Przed transakcją sprzedaży akcji Spółki, tj. na dzień 13 czerwca 2017 r., Fundusz i Portfele posiadały łącznie 1 802 902 akcji Spółki, co stanowiło 10,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonania 10,38% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co dawało 10,38% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po transakcji sprzedaży akcji Spółki, Fundusz i Portfele posiadają ogółem 1 602 902 akcji Spółki, co stanowi 9,23% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniając do wykonywania 9,23% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 9,23% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.”

10. W dniu 30 sierpnia 2017 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż zgodnie z wdrożonym Indywidualnym Standardem Raportowania, który identyfikuje informacje cenotwórcze i poziom ich istotności, powziął informację o przewidywanej skonsolidowanej EBITDA za II kwartał 2017 roku, która wyniosła 6,2 mln zł, w porównaniu do 4,7 mln zł. EBITDA w analogicznym okresie ubiegłego roku. W związku z powyższym przewidywana zmiana EBITDA wyniesie 1,4 mln zł, co daje wzrost o 30 %.
- Wzrost EBITDA wynika z optymalizacji procesów operacyjnych. Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. zwiększyła efektywność w obszarach zakupu i przerobu stłuczki szklanej.
- W drugim kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. koncentrując się na transakcjach dochodowych, ograniczyła bądź wyeliminowała ze swojego portfela dostawy stłuczki pogarszające rentowność operacyjną.
11. W dniu 6 września 2017 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, że na posiedzeniu w dniu 6 września 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu ze swego grona Komitetu Audytu a także przyjęła Regulamin Komitetu Audytu.
- W skład Komitetu Audytu zostali powołani:
- 1) Pani Anna Andrzejak - Przewodnicząca Komitetu Audytu;
 - 2) Pan Piotr Woźniak - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu;
 - 3) Pani Magdalena Czajka - Członek Komitetu Audytu.
- Zarząd Krynicki Recykling S.A. dodatkowo poinformował, iż Komitet we wskazanym składzie spełnia wymagania określone w art. 129 ust. 1,3,5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (DZ.U. z 2017 r. poz. 1089).
12. W dniu 11 września 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany w dniu 06 września 2017 przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 6 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2017 roku do dnia 31 marca 2018. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
13. W dniu 27 września 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o rozwiązaniu i rozpoczęciu działań zmierzających do likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie, zgodnie z przepisami prawa litewskiego. Dodatkowo Emitent poinformował, iż w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok pożyczka dla UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie została objęta odpisem z tytułu utraty wartości w pełnej wysokości. Odpis ten został ujęty w kosztach finansowych sprawozdania z całkowitych dochodów.
14. W dniu 16 października 2017 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował o formalnym rozpoczęciu procesu likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie, zgodnie z przepisami prawa litewskiego. Spółka komunikatem z dnia 27 września 2017 roku o numerze 18/2017 poinformowała o podjęciu decyzji o likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie.

NOTA NR 25

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

W Grupie Kapitałowej 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 26

WARTOŚĆ FIRMY

Załącznik 26-1 Wartość firmy (w PLN)

W ciągu roku obrotowego roku 2016 Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdziła, że wartość firmy związana z podstawową działalnością Grupy (oczyszczanie sortowanie szkła) nie zmniejszyła się. Wartość ekonomiczną działalności oszacowano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Chcąc obliczyć wartość użytkową Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wyliczenie wartości udziałów metodą dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mają charakter szacunkowy i zostały dokonane wg najlepszej wiedzy Grupy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka zależna MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2017.

WARTOŚĆ FIRMY

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów

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

NOTA NR 27

Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2017 do 31-12-2017 (w PLN)

Nie wystąpiły

NOTA NR 28

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 10 stycznia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał Aneks nr 1 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku. Aneks nr 1 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2018, a jego szacunkowa wartość wynosi 16.357.600 zł netto.

2. W dniu 18 stycznia 2018 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował o zakończeniu likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie, zgodnie z przepisami prawa litewskiego. Spółka komunikatem z dnia 27 września 2017 roku o numerze 18/2017 poinformowała o podjęciu decyzji o likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie oraz dnia 16 października Spółka poinformowała w ESPI 19/2017 o formalnym rozpoczęciu procesu likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie. Z chwilą zakończenia procesu likwidacji spółka UAB Krynicki Glass Recycling zakończyła swój byt prawny w świetle przepisów prawa litewskiego tj. przestała być podmiotem zależnym Emitenta z wszystkimi tego konsekwencjami prawnymi, podatkowymi i księgowymi.
3. W dniu 8 lutego 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 11 lutego 2019 roku. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie.
4. W dniu 20 lutego 2018 roku Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, że otrzymał od VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z Wydzielonym Subfunduszem 1 zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki tj. zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o następującej treści:
„Działając w imieniu VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFI 1339 (dalej zwanym „Funduszem”) zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, z siedzibą w Warszawie (dalej zwane „Towarzystwem”) wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000297821, NIP 1080004399, REGON 1412337, Towarzystwo mając na względzie obowiązek określony w art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. z roku 2016 poz. 1639) (dalej zwane „ustawą o ofercie”) niniejszym zawiadamia, iż w wyniku transakcji zawartej na rynku regulowanym w dniu 13 lutego 2018 r. Fundusz nabył 424 782 (słownie: czterysta dwadzieścia cztery tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa) akcji spółki Krynicki Recykling S.A., z siedzibą w Olsztynie, ul. Iwaszkiewicza 48/23, 10-089 Olsztyn (dalej zwanej „Spółką”) w wyniku, czego zmieniła się ogólna liczba głosów posiadanych przez Fundusz na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji Fundusz posiadał bezpośrednio 863 438 (osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta trzydzieści osiem) akcje Spółki, reprezentujące 4,97% procent kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujące 4,97% procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień niniejszego zawiadomienia fundusz posiada bezpośrednio 1 288 220 (jeden milion dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji Spółki, reprezentujących 7,41% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujących 7,41% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto w wykonaniu obowiązku określonego w art. 87 ust. 1 pkt. 2 ustawy o ofercie Fundusz informuje, że inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo Towarzystwo nie posiadają akcji Spółki. Fundusz nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 ustawy o ofercie. Jednocześnie w wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ust. 4 pkt 5) i 6) ustawy o ofercie Fundusz informuje, że nie istnieją inne podmioty zależne od Funduszu posiadające akcje Spółki, a także osoby, o których mowa w art. 87 ust 1 pkt 3) lit c) ustawy o ofercie.”
5. W dniu 28 lutego 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że w dniu 28 lutego 2018 roku otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 7 do umowy

o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2018 roku do dnia 30 września 2018. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

NOTA NR 29

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 19 897 460,63 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 13% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 30

Klasy instrumentów finansowych

Nota 31-1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2017	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSR 39	Ogółem
Wyszczególnienie							
Udziały i akcje	155 562,40						155 562,40
Udzielone pożyczki - długoterminowe							0,00
Należności długoterminowe							0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			11 804 801,97				11 804 801,97
Udzielone pożyczki krótkoterminowe							0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		142 344,62					142 344,62
Aktywa finansowe ogółem	155 562,40	142 344,62	11 804 801,97	0,00	0,00	0,00	12 102 708,99
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki							0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania				14 523 326,20			14 523 326,20

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					31 779 097,72		31 779 097,72
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					18 270 540,96		18 270 540,96
Zobowiązania z tytułu leasingu						5 016 965,20	5 016 965,20
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	0,00	14 523 326,20	50 049 638,68	5 016 965,20	69 589 930,08

Nota 31-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2017	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozycje wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Dane w zł							
Przychody /(koszty) z tytułu odsetek			21 598,48		-1 992 104,51		-1 970 506,03
Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych			174 909,06				174 909,06
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących							0,00
Dywidendy otrzymane							0,00
Zyski /(straty) z tytułu wyceny							0,00
Zyski /(straty) ze zbycia /realizacji instrumentów finansowych							0,00
Ogółem	0,00	0,00	196 507,54	0,00	-1 992 104,51	0,00	-1 795 596,97

Oświadczenie radcy prawnego

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

Zarządzanie kapitałem

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

do sumy aktywów ogółem. Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31-12-2017	31-12-2016
kapitał własny	79 611 801,00	72 475 153,54
wartości niematerialne i prawne	23 966 121,43	24 729 589,18
wartość rzeczowych aktywów trwałych	150 214 280,33	142 205 663,37
suma bilansowa	193 622 256,12	183 742 050,11
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej	0,78	0,77
rysk z działalności operacyjnej	10 602 616,13	8 613 018,15
plus: amortyzacja	11 193 830,80	11 197 172,24
EBITDA	21 796 446,93	19 810 190,39
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	55 066 603,88	56 926 023,15
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,40	0,35

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 9 kwietnia 2018 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Kołakowski

dyktator operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

Podpis

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka