

Krynicki Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652 REGON 519544043

Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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	71 957 429,95	66 619 788,57	16 952 300,50	15 224 944,25
II. Zysk/strata na działalności operacyjnej	10 016 324,53	7 721 272,51	2 359 724,96	1 764 579,96
III. Zysk/strata przed opodatkowaniem	8 297 319,66	6 054 268,81	1 954 748,19	1 383 611,49
IV. Zysk netto	6 702 716,96	4 661 547,86	1 579 079,08	1 065 326,20
V. Gotówka z działalności operacyjnej	16 717 286,44	20 243 326,05	3 938 390,57	4 626 305,75
VI. Gotówka z działalności inwestycyjnej	-13 177 961,39	-5 801 273,46	-3 104 568,38	-1 325 793,24
VII. Gotówka z działalności finansowej	-3 524 800,84	-14 438 034,29	-830 400,46	-3 299 594,19
IX. Aktywa razem	189 054 414,88	179 615 842,45	45 327 007,33	40 600 326,05
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 434 100,56	107 698 245,09	26 477 283,22	24 344 087,93
XI. Zobowiązania długoterminowe	74 935 371,42	76 934 825,30	17 966 235,45	17 390 331,22
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 498 729,14	30 763 419,79	8 511 047,77	6 953 756,73
XIII. Kapitał własny	78 620 314,32	71 917 597,36	18 849 724,12	16 256 238,10
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)	0,39	0,27	0,09	0,06
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,53	4,18	1,09	0,94

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

9.04.2018

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Kojakowski

Dyrektor Operacyjny
Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

9.04.2018

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 09-04-2018 Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

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

1.3. SKŁAD ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

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 wchodził:

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

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

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 365, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości jak w roku ubiegłym.

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

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

2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

W 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 albo MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- 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).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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. Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W 2017 roku Spółka przeprowadziła ocenę wpływu MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki 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 Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. Spółka 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 związanymi z danymi aktywami, jak również nowy model utraty wartości ustalonej 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 Spółka 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 usług 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. Spółka 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. Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. przyjmując podejście bez korygowania danych porównawczych. W 4 kwartale 2017 roku Spółka 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.

Spółka 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.

2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Spółka na dzień bilansowy wykazuje w sprawdzaniu z sytuacji finansowej ujemny kapitał obrotowy w kwocie 17 338 tys. zł., lecz zdaniem Zarządu ta sytuacja nie powoduje zagrożenia utraty przez Spółkę płynności finansowej. Spółka ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Nie występują należności przeterminowane. Pozostałe kategorie zobowiązań krótkoterminowych nie ujętych w kalkulacji kapitału obrotowego netto nie wpływają negatywnie na płynność Spółki z uwagi na ich charakter rozliczenia międzyokresowych przychodów. Należą do nich dotacje w kwocie 2 235 tys. zł, 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 10,3 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. Kredyty w rachunku bieżącym na 31-12-2017 są wykorzystane w kwocie 8,4 mln zł. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Spółka rozpoczęła negocjacje mające na celu zmianę finansowania związaną z przesunięciem terminów wymagalności spłaty zobowiązań finansowych.

2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2016 – 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 sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczniku:

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2017 roku - kurs	31-12-2016 roku - kurs
	4,1709	4,4240
Aktywa trwałe	41 376 964,82	37 720 058,97
Aktywa obrotowe	3 818 007,99	2 880 267,08
Aktywa razem:	45 327 007,33	40 600 326,05
Kapitał własny	18 849 724,12	16 256 238,10
w tym kapitał podstawowy	416 356,18	392 536,17
Zobowiązania długoterminowe	17 966 235,45	17 390 331,22
Zobowiązania krótkoterminowe	8 511 047,77	6 953 756,73
Zobowiązania razem:	45 327 007,33	40 600 326,05

Pozycja 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
	4,2447	4,3757
Przychody ze sprzedaży	16 952 300,50	15 224 944,25
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 649 514,93	918 167,81
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 359 724,96	1 764 590,03
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 954 748,19	1 383 611,49
Zysk/strata netto	1 579 079,08	1 065 326,20

Pozycja 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	3 938 390,57	4 626 305,75

Krynicki Recykling S.A.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 104 568,38	-1 325 793,24
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-830 400,46	-3 299 594,19
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	3 421,73	918,33
Środki pieniężne na początek okresu	29 901,97	28 088,60
Środki pieniężne na koniec okresu	33 323,70	29 006,93

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

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

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

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

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

3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI

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

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

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

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

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

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

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

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1.9.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje

polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

3.1.9.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych – 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. ZASADY OGÓLNE

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

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie Grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- 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;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- 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. Spółka dokonano podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Spółka jako leasingobiorca

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

takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

3.3.5 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową.

3.3.6. 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.

3.3.7. 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 bezpośrednie 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.

3.3.8. 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.

3.3.9. DOTACJE

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

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

3.3.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

3.3.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Pozostałe zobowiązania finansowe.

3.3.11.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych 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 Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

3.3.11.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

3.3.11.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w innych całkowitych dochodach. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.3.11.4. 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 - 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.

3.3.12. KREDYTY BANKOWE

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

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

3.3.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

3.3.14. REZERWY

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

3.3.15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

3.3.15.1. 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.

3.3.15.2. Świadczenie usług

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

3.3.15.3. 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.

3.3.15.4. Dywidendy

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

3.3.15.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

3.3.16. 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 roku	31-12-2016 roku
EURO	4,1709	4,4240

3.3.17. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**3.3.17.1. Zasady ogólne**

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

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

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, 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.

3.3.17.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

3.3.17.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

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

3.3.18. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

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

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

3.3.19. PODATKI

Ila 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-12-2016
1		2	3
A. AKTYWA TRWAŁE		172 579 182,55	166 873 540,87
1. Wartość firmy	1	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	1	3 382 665,42	2 949 846,94
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	19 897 460,63	21 665 887,59
4. Nakłady na wartości niematerialne	1	601 601,39	0,00
5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	143 935 288,40	137 376 419,19
6. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00
7. Inwestycje w jednostki zależne	4	11 468,40	0,00
8. Aktywa finansowe	5	155 562,40	167 030,80
9. Pożyczki	12	3 154 539,56	3 273 760,00
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	8,21	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		15 924 529,54	12 742 301,58
1. Zapasy	10	1 930 517,44	965 824,05
2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności	7	13 651 435,34	11 011 523,74
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	0,00
4. Pożyczki	12	0,00	0,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,00	0,00
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	141 449,12	126 924,91
8. Rozliczenia międzyokresowe	14	201 127,64	638 028,88
B. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	2	550 702,79	0,00
AKTYWA RAZEM		189 054 414,88	179 615 842,45

Wyszczególnienie	NOTA	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-12-2016
1		2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał akcyjny	16	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	17	0,00	0,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	17, 25	41 312 097,16	41 312 097,16
4. Pozostałe kapitały	17	0,00	0,00
5. Zyski zatrzymane	17	35 571 637,16	28 868 920,20
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		78 620 314,32	71 917 597,36
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	31 388 728,96	32 525 326,51
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	3 383 494,34	5 016 957,86
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	6 002 174,57	5 404 997,36
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18	52 628,64	158 882,15
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	34 108 344,91	33 828 661,42
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		74 935 371,42	76 934 825,30
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	16 399 604,41	14 348 572,25
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	1 581 662,04	2 331 573,98
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	14 207 017,10	11 265 870,48
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	21	685 764,00	72 895,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00

Krynicki Recykling S.A.

6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	2 235 729,12	2 403 111,00
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	10	300 952,47	261 396,20
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		35 490 729,14	30 763 419,79
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		189 054 414,88	179 615 042,45

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja
PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis
Paweł Kolański

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku (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	23	71 957 429,95	66 619 788,57
I. Amortyzacja		11 048 552,29	11 102 228,87
II. Zużycie materiałów i energii		26 026 880,98	25 538 002,16
III. Usługi obce		20 324 047,24	19 456 347,41
IV. Podatki i opłaty		307 506,48	283 570,95
V. Świadczenia pracownicze		6 881 109,49	5 834 710,68
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		367 637,46	387 324,56
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	23	64 955 733,94	62 602 184,63
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		7 001 696,01	4 017 603,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	3 293 160,80	3 964 815,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	23	278 532,28	261 146,81

Krynicki Recykling S.A.

F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		10 016 324,53	7 721 272,51
G. Przychody finansowe	23	399 025,88	461 561,06
H. Koszty finansowe	23	2 118 030,75	2 128 564,76
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		8 297 319,66	6 054 268,81
J. Podatek dochodowy	21	1 594 602,71	1 392 720,95
K. Zysk netto		6 702 716,96	4 661 547,86
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		6 702 716,96	4 661 547,86
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,39	0,26
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,39	0,26
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		6 702 716,96	4 661 547,86
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,39	0,27
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,39	0,26

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

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

Krynicki Recykling S.A.

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 702 716,96	4 661 547,06
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniesanej	6 702 716,96	4 661 547,06
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 365 800	17 209 792
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych z działalności kontynuowanej	17 353 069	17 865 701
podstawowy	0,39	0,27
rozwodniony	0,39	0,26
z działalności kontynuowanej i zaniesanej		
podstawowy	0,39	0,27
rozwodniony	0,39	0,26

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podp
is

Paweł Kojakowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)

	Przepływy pieniężne	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
A	Gotówka z działalności operacyjnej		
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	8 297 319,66	6 054 268,81
	Korekty razem	8 419 966,78	14 189 057,24
1	Amortyzacja (+)	11 048 552,29	11 102 228,87
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	119 220,44	-127 960,10
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 978 131,99	1 881 226,81
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-657 342,37	-2 962 079,18
5	Zmiana stanu rezerw	21 302,76	-242 892,50
6	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	-964 693,39	-364 642,01
7	Zmiana stanu należności (wz-, sp+)	-2 639 911,60	4 770 790,18
8	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	-159 513,98	1 031 095,84
9	Rozliczenia międzyokresowe	-35 102,33	-1 236 003,19
10	Inne korekty	0,00	-10 500,00
11	Zapłacony podatek dochodowy	-290 677,03	347 792,52
10	Razem gotówka z działalności operacyjnej	16 717 286,44	20 243 326,05
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	1 204 542,07	600 306,29

Krynicki Recykling S.A.

1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 204 542,07	512 255,56
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	83 050,71
a	w jednostkach powiązanych	0,00	83 050,71
b	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	14 382 503,46	6 401 579,75
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 382 503,46	6 379 857,35
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	21 722,40
a	w jednostkach powiązanych	0,00	21 722,40
b	w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
6	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-13 177 961,39	-5 801 273,46
C	Gotówka z działalności finansowej		
I	Wpływy	9 526 261,70	1 056 431,84
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	33 300,00
2	Kredyty i pożyczki	9 526 261,70	1 023 131,84
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	13 051 062,54	15 494 466,13
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	5 109 840,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spląty kredytów i pożyczek	8 644 533,35	6 193 111,50
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 461 103,10	2 264 642,06
8	Odsetki	1 945 426,09	1 926 872,57
9	Inne wydatki finansowe		
6	Razem gotówka z działalności finansowej	-3 524 800,84	-14 438 034,29
D	Zmiana stanu gotówki	14 524,21	4 018,30
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	265,45
E	Początkowy stan gotówki	126 924,91	122 906,61
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	141 449,12	126 924,91
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	141 449,12	126 924,91

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Kotekowski

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (kwoty w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016	1 703 280,00	36 344 073,28	4 978 523,88	29 317 212,34	72 343 089,50
- korekty błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00
Stan na 1 stycznia 2016, po korektach	1 703 280,00	36 344 073,28	4 978 523,88	29 317 212,34	72 343 089,50
Emisja akcji	33 300,00	-10 500,00			22 800,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)					0,00
Wypłata dywidendy				-5 109 840,00	-5 109 840,00
Razem transakcje z właścicielami	33 300,00	-10 500,00	0,00	-5 109 840,00	-5 087 040,00
Zysk netto				4 661 547,86	4 661 547,86
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	4 661 547,86	4 661 547,86
Stan na 31 grudnia 2016	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
Stan na 1 stycznia 2017	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
- korekty błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00
Stan na 1 stycznia 2017, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
Emisja akcji					0,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)					0,00

Krynicki Recykling S.A.

Wypłata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto				6 702 716,96	6 702 716,96
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	6 702 716,96	6 702 716,96
Stan na 31 grudnia 2017	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	35 571 637,16	78 620 314,32

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Kolański

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES
OD 01-01-2017 ROKU DO 31-12-2017 ROKU

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 zakończonych prac rozwojowych	19 897 460,63	19 897 460,63	21 665 887,59	21 665 887,59
Pozostałe wartości niematerialne	3 382 665,42	0,00	2 949 846,94	0,00
Nakłady na wartości niematerialne	601 601,39	490 730,21	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto	23 881 727,44	19 897 460,63	24 615 734,53	21 665 887,59
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne ogółem	23 881 727,44	19 897 460,63	24 615 734,53	21 665 887,59
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	23 881 727,44	19 897 460,63	24 615 734,53	21 665 887,59

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

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2016	0,00	22 868 477,88	2 473 141,99	0,00	25 341 619,87
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / rekasyfikacji			966 183,73		966 183,73
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ rekasyfikacji		565 835,67			565 835,67
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / rekasyfikacji (-)			-882,92		-882,92
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrocenie odpisów aktualizujących					0,00
Amortyzacja (-)		-1 768 425,96	-488 595,86		-2 257 021,82
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2016	0,00	21 665 887,59	2 949 846,94	0,00	24 615 734,53
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2017	0,00	21 665 887,59	2 949 846,94	0,00	24 615 734,53
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / rekasyfikacji	40 444,96		976 354,65	601 601,39	1 618 401,00
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ rekasyfikacji					0,00
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / rekasyfikacji (-)					0,00
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrocenie odpisów aktualizujących					0,00
Amortyzacja (-)		-1 768 426,96	-583 981,13		-2 352 408,09
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2017	40 444,96	19 897 460,63	3 342 220,46	601 601,39	23 881 727,44

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 w PLN (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Grunty	Patenty i licencje	Nakłady na wartości	Koszty prac rozwojowych		Razem
------------------	--------	--------------------	---------------------	-------------------------	--	-------

Krynicki Recykling S.A.

			niematerialne		Pozostałe wartości niematerialne	
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	714 646,00		0,00	26 513 133,88	9 524 860,78	36 752 640,66
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-4 847 246,29	-7 289 659,84	-12 136 906,13
Wartość bilansowa netto 31-12-2016	714 646,00	0,00	0,00	21 665 887,59	2 235 200,94	24 615 734,53
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	40 443,96	601 601,39	26 513 133,88	10 501 215,43	38 371 040,66
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-6 615 672,25	-7 873 640,97	-14 489 313,22
Wartość bilansowa netto 31-12-2017	714 646,00	40 443,96	601 601,39	19 897 461,63	2 627 574,46	23 881 727,44

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 Pelkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. 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 5% 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%.

NAKŁADY NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartość bilansowa nakładów na wartości niematerialne wynosi 601 601,39 zł. Nakłady te poniesiono na nowy projekt badawczo-rozwojowy „Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R” (szczegółowy opis pod załącznikiem 20-2).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie wystąpiły

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

Nie występują

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

NOTA NR 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Załącznik 2-1

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016 (w PLN)

31 grudnia 2016 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
<i>Wartość brutto</i>							
Bilans otwarcia	1 246 587,10	36 834 783,50	125 143 254,54	2 961 593,50	230 199,17	6 395 366,46	172 811 784,27
Zakup bezpośredni		65 020,00	937 265,78	595 964,10	17 134,24	5 759 516,96	7 374 901,08
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	1 279 971,63		1 362 813,00			(2 642 784,63)	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	2 526 558,73	36 899 803,50	124 929 630,58	2 738 054,17	237 948,47	9 512 098,79	176 844 094,24
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
Bilans otwarcia		(4 760 401,22)	(26 027 605,29)	(1 533 225,63)	(131 276,51)		(32 452 508,65)
Amortyzacja za okres		(1 448 940,22)	(7 446 822,79)	(370 756,34)	(48 040,04)		(9 314 559,39)
Sprzedaż, zbycie			161 111,97	639 157,36			800 269,33
Przemieszczenia między pozycjami sprawozdania			(565 835,67)				(565 835,67)
Likwidacja			2 058 411,61		6 547,72		2 064 959,33
Bilans zamknięcia		(6 209 341,44)	(31 820 740,17)	(1 264 824,61)	(172 768,83)		(39 467 675,05)
Wartość netto na początek okresu	1 246 587,10	32 074 382,28	99 115 649,25	1 428 367,87	98 922,66	6 395 366,46	140 359 275,62
Wartość netto na koniec okresu	2 526 558,73	30 690 462,06	93 108 890,41	1 473 229,56	65 179,64	9 512 098,79	137 376 419,19

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku

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	2 526 558,73	36 899 803,50	124 929 630,58	2 738 054,17	237 948,47	9 512 098,79	176 844 094,24
Zakup bezpośredni			823 448,81	129 817,64	10 415,74	15 433 223,74	16 396 905,93
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			200 034,77			-200 034,77	-
Sprzedaż, zbycie (-)			-1 798 268,25	-291 946,21		-477 000,00	- 2 567 214,46
Likwidacja (-)			-14 774,72		-4 415,14		-19 189,86
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-75 444,32	-913 488,01					-988 932,33
Bilans zamknięcia	2 451 114,41	35 986 315,49	124 140 071,19	2 575 925,60	243 949,07	24 268 287,76	189 665 663,52
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	-	-6 209 341,44	-31 820 740,17	-1 221 482,45	-172 768,83	-	-39 424 332,89
Amortyzacja za okres		-1 450 004,28	-6 862 062,18	-356 270,30	-27 807,44		-8 696 144,20
Sprzedaż, zbycie			1 718 569,69	244 812,84			1 963 382,53
Likwidacja			-14 440,60		2 930,50		-11 510,10
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		438 229,54					438 229,54
Bilans zamknięcia	-	-7 221 116,18	-36 978 673,26	-1 332 939,91	-197 645,77	-	-45 730 375,12
Wartość netto na początek okresu	2 526 558,73	30 690 462,06	93 108 890,41	1 516 571,72	65 179,64	9 512 098,79	137 419 761,35
Wartość netto na koniec okresu	2 451 114,41	28 765 199,31	87 161 397,93	1 242 985,69	46 303,30	24 268 287,76	143 935 288,40

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych pokazuje nota 2-4 i nota 2-5.

Załącznik 2-2 Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	39 426 362,23	9 512 098,79	127 948 975,77	176 887 436,79
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-6 209 341,44	0,00	-33 301 676,16	-39 511 017,60
Wartość bilansowa netto	33 217 020,79	9 512 098,79	94 647 299,61	137 376 419,19
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 437 429,90	24 268 287,76	126 959 945,86	189 665 663,52
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-7 221 116,18	0,00	-38 509 258,94	-45 730 375,12
Wartość bilansowa netto	31 216 313,72	24 268 287,76	88 450 686,92	143 935 288,40

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw użytkowania wieczystego gruntów

ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTÓW		
Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszaków	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	75 444,32
Wartości niematerialne		714 646,00
ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW 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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016
Nieruchomości	28 942 563,35	29 901 743,52
Maszyny	83 160 039,38	73 126 310,93
	112 102 602,73	103 028 054,45

Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		
--	--	--

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017	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
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		112 102 602,73	103 028 054,47

* 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 203 969,50 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 wystąpiły

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4**INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Inwestycje w jednostki zależne stanowią udziały w :

- UAB „Krynicki Glass Recycling” (spółka zawiązana w 2013 r.) - jednostka zależna w 100%. Spółka zlikwidowana 18 stycznia 2018 roku.
- Krynicki Glass Recycling OÜ (spółka zawiązana w 2013 r.) - jednostka zależna w 100%

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

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

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

NOTA NR 6**POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**

Nie występują

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	11 507 112,96	9 810 125,38
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	21 188,32	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	11 528 301,28	9 810 125,38

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Należności z tytułu podatków	1 828 116,09	1 175 555,93
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne	295 017,97	25 842,43
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Pozostałe należności ogółem	2 123 134,06	1 201 398,36

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017		na dzień 31-12-2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	13 222 226,01	13 222 226,01	11 011 523,74	11 011 523,74
EUR	101 349,86	429 209,33		
Razem		13 651 435,34	11 011 523,74	11 011 523,74

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	1 530 271,81	2 029 814,80
do 1 miesiąca	1 003 251,24	991 867,32

Krynicki Recykling S.A.

powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	221 918,60	559 168,59
powyżej 6 miesięcy do roku	200 920,67	478 778,89
powyżej roku	104 181,30	0,00
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	21 188,32	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	1 530 271,81	2 029 814,80
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	21 188,32	0,00
Należności przeterminowane netto	1 551 460,13	2 029 814,80

W odniesieniu do należności handlowych przeterminowanych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres wskazuje, że nie występuje ryzyko kredytowe.

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w notcie nr 21.

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Nie występują

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Materiały	979 951,98	527 867,15
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	950 565,46	437 956,90
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem, w tym	1 930 517,44	965 824,05

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Na zapasy składają się stłuczka szklana wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz części zamienne do linii produkcyjnych, których stan ma wpływ na zwiększenie poziomu zapasów 2017 roku

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

NOTA 11

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA 12**POŻYCZKI UDZIELONE****Załącznik 12-1**

Pożyczki na dzień 31-12-2016 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	650 000,00	2 875 600,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	398 160,00	2,40%	31-12-2019
Pożyczka KGR Litwa	EUR	50 000,00	221 200,00	2,40%	31-12-2019
Odpis aktualizujący pożyczkę z Litwy	EUR	-50 000,00	-221 200,00		31-12-2016
RAZEM			3 273 760,00		

Pożyczki na dzień 31-12-2017 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 775 960,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	378 579,56	2,40%	31-12-2019
RAZEM			3 154 539,56		

Wartość bilansowa pożyczek odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Pożyczki nie są przeterminowane. Dla pożyczek z KGR Estonii nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczka dla KGR Litwy została objęta odpisem z tytułu utraty wartości w pełnej wysokości. Odpis ten został ujęty w kosztach finansowych sprawozdania z całkowitych dochodów w 2016 roku.

Załącznik 12-2 Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	3 494 960,00	3 345 277,50
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	42 060,00	0,00
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	0,00	83 050,80
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	0,00	-83 050,80
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Odpis aktualizacyjny pożyczki		
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	-161 280,44	149 682,50
Wartość brutto na koniec okresu	3 375 739,56	3 494 960,00
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	221 200,00	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00	221 200,00
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0,00	0,00
Odpisy wykorzystane (-)	0,00	0,00
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	221 200,00	221 200,00
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 154 539,56	3 273 760,00
długoterminowa	3 154 539,56	3 273 760,00
krótkoterminowa	0,00	0,00

NOTA NR 13**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY****Załącznik 13-1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)**

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2017	31-12-2016
środki pieniężne na rachunku bankowym	137 337,06	120 417,37
środki pieniężne w kasie	4 112,06	6 507,54
lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	141 449,12	126 924,91

NOTA NR 14**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****Załącznik 14-1 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
szkolenia	56 354,48	3 456,00
depozyty i 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 15**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE****Załącznik 15-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)**

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2017	31-12-2016
Kredyty	47 788 333,37	46 873 898,76
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 965 156,38	7 348 531,84
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	52 753 489,75	54 222 430,60
długoterminowe	34 772 223,30	37 542 284,37
krótkoterminowe	17 981 266,45	16 680 146,23

Załącznik 15-2 Kredyty na dzień 31-12-2017 roku i efektywna stopa

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%

Krynicki Recykling S.A.

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%
Kredyty i pożyczki razem	47 697 974,89	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	78 258,25	x	x
Karty debetowe i inne	12 100,23	x	x
Kredyty i pożyczki razem	47 788 333,37	x	x

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

Wyszczególnienie	za okres 31-12-2017		za okres 31-12-2016	
	wartość kredytów	wartość bieżąca kredytu	wartość kredytów	wartość bieżąca kredytu
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 399 604,41	17 782 293,13	14 348 572,25	15 595 436,80
Kredyty i pożyczki długoterminowe	31 388 728,96	34 519 500,10	32 525 326,51	35 643 085,60
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	6 124 182,96	7 145 427,32	6 124 182,96	7 148 362,66
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	17 612 893,70	19 377 914,39	17 612 893,70	19 632 981,21
płatne powyżej 5 lat	7 651 652,30	7 996 158,39	8 788 249,85	8 861 741,73
Kredyty i pożyczki razem	47 788 333,37	52 301 793,23	46 873 898,76	51 238 522,40

Załącznik 15-4 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
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 Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
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 ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
2. Hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
3. Weksel własny in blanco
4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym

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 (przejściowo 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

ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	4 250 000,00	PLN	3 228 375,00	PLN	2014-07-02	2024-06-30	WIBOR 3M + marża banku
---	--------------	-----	--------------	-----	------------	------------	------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

Krynicki Recykling S.A.

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							

Krynicky Recykling S.A.

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							

Załącznik 15-5 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 ramach linii wielocelowej	1 300 000,00	PLN	1 011 876,13	PLN	2016-04-28	2018-04-27	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							

Załącznik 15-6 Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017		na dzień 31-12-2016	

Krynicki Recykling S.A.

	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	1 581 662,04	1 760 980,88	2 331 573,98	2 577 853,26
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 383 494,34	3 586 317,86	5 016 957,86	5 328 227,68
Płatne powyżej 5 lat		0,00		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	4 965 156,38	5 347 298,74	7 348 531,84	7 906 080,94
Koszty finansowe	382 142,36		557 549,10	

Przyszłe minimalne odsetki z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
Płatne do 1 roku	179 318,84	246 279,28
Płatne do 1 - 5 lat	202 823,52	311 269,82
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	382 142,36	557 549,10

Koszty finansowe bieżącego okresu (2017 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 370 091,53 zł.

Załącznik 15-7 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	6 710 477,52	0,00	0,00	6 710 477,52
Samochody osobowe	0,00	0,00	1 054 584,95	0,00	1 054 584,95
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
Ładowarka	0,00	3 016 457,43	0,00	0,00	3 016 457,43
Agregat prądotwórczy		54 367,17			54 367,17
Kontenery 372 szt.		487 108,52			487 108,52
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 270 908,39	1 350 649,31	0,00	11 621 557,70

Załącznik 15-8 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	
Wózek widłowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Linie sortujące	0,00	5 972 778,41	0,00	0,00	5 972 778,41
Samochody osobowe	0,00	0,00	931 366,65	0,00	931 366,65
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
Ładowarki	0,00	2 635 234,57	0,00	0,00	2 635 234,57

Krynicki Recykling S.A.

Kontenery 372 szt.	0,00	0,01			0,01
Agregat prądotwórczy	0,00	45 560,02			45 560,02
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	8 653 573,01	1 167 449,74	0,00	9 821 022,75

Załącznik 15-10 Leasingi stan na 31-12-2017 (w PLN)

Leasingodawca	Kwota udzielona	Waluta	Zaangażowanie na 31.12.2017	Data podpisania	Zapadalność	Przedmiot leasingu	Zabezpieczenie
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
ING	1 107 617,00	PLN	-568 907,55	2014-03-21	2021-03-25	ładownia kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 069 881,00	PLN	-598 438,92	2014-06-24	2021-06-25	ładownia kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 088 045,00	PLN	-874 123,90	2016-10-18	2021-11-30	ładownia 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

Krynicki Recykling S.A.

SGB	1 115 000,00	PLN	-554 806,24	2015-01-26	2021-02-15	linia technologiczna do sortowania stłuczki szklanej	weksel in blanco
-----	--------------	-----	-------------	------------	------------	--	------------------

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Lokaty, depozyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty - Spółka zarządza ryzykiem kredytowym związanym z środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Spółka 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 Spółka 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

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych. Główne pozycje narażone na ryzyko walutowe to udzielone pożyczki. 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		4,5880	3,7538
aktywa				
pożyczki udzielone	3 154 539,56	750 000,00	312 825,00	-312 825,00
należności handlowe	422 720,13	101 349,86	42 273,03	-42 273,03
środki pieniężne	102 592,13	24 597,12	10 259,46	-10 259,46
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	839 290,48	201 225,27	83 931,06	-83 931,06
wpływ na wynik finansowy			281 426,43	-281 426,43
wpływ na wynik netto			227 955,41	-227 955,41

Ryzyko związane z płynnością

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2017 roku 100% zaciągniętych przez spółkę 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
zobowiązania			
kredyty	47 788 333,37	477 883,33	-477 883,33
leasingi	4 965 156,38	49 651,56	-49 651,56
wpływ na wynik finansowy		-526 161,52	526 161,52
wpływ na wynik netto		-426 190,83	426 190,83

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

Spółka 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. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach

ienotowanych 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),
- 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

W okresach sprawozdawczych nie miały miejsca przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-5, 15-4 oraz 15-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

Zastawy

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

Przekwalifikowanie

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

Utrata wartości

Spółka w 2016 roku dokonała odpisu na utratę wartości spółki UAB „Krynicki Glass Recycling” Litwa.

Długoterminowe aktywa finansowe	234 223,04
w jednostkach powiązanych	234 223,04
- udziały lub akcje	13 023,04
- udzielone pożyczki	221 200,00

Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2017 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

Instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 16

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 16-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	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 16-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2016

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 16-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2017

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

Krynicki Recykling S.A.

Seria D	zwykle	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykle	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykle	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykle	lock-up	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G II transza	zwykle	brak	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G III transza	zwykle	brak	334 000	33 400,00	gotówka
Seria H	zwykle	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykle	brak	67 000	6 700,00	gotówka
Seria J I transza	zwykle	brak	333 000	33 300,00	gotówka

Załącznik 16-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2016

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 16-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2017

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 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy dla akcjonariuszy w 2016 roku zostały wypłacone w kwocie 5 109 840 zł. W 2017 nie było wypłaty dywidendy.

Załącznik 17-1 Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 6 702 716,96 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2016 roku	40 420,47	330 331,60	185 141,98	555 894,05
Zwiększenia rezerw	38 882,15	261 396,20		300 278,35
Zmniejszenia rezerw (-)	40 420,47	330 331,60	25 141,98	395 894,05
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)			-40 000,00	-40 000,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2016 roku, w tym:	38 882,15	261 396,20	120 000,00	420 278,35
rezerwy krótkoterminowe		261 396,20		261 396,20
rezerwy długoterminowe	38 882,15		120 000,00	158 882,15
Stan rezerw na dzień 01-01-2017 roku	38 882,15	261 396,20	120 000,00	420 278,35
Zwiększenia rezerw	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
Zmniejszenia rezerw (-)	38 882,15	261 396,20		300 278,35
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)			-120 000,00	-120 000,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2017 roku, w tym:	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
rezerwy krótkoterminowe		259 938,03	129 014,44	388 952,47
rezerwy długoterminowe	52 628,64			52 628,64

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 227 994,57	537 446,81
z tytułu wynagrodzeń	482 564,67	968 827,68
fundusze specjalne	0,00	0,00
inwestycyjne	3 471 042,89	464 261,39
inne	229 468,50	28 444,28
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	5 411 070,63	1 998 980,16
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	5 411 070,63	1 998 980,16

Zobowiązania inwestycyjne w roku poprzednim w kwocie 464 261,39 były wykazywane w pozycji łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług.

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	8 795 946,47	9 339 785,32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	8 795 946,47	9 339 785,32

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2017		na dzień 31-12-2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	7 956 655,99	7 956 655,99	8 588 737,93	8 588 737,93
EUR	201 225,27	839 290,48	169 766,59	751 047,39
USD				
DKK				
SEK				
Razem		8 795 946,47		9 339 785,32

NOTA NR 20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 20-1 Rozliczenia międzyokresowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2017	31-12-2016
Dotacje	36 305 996,03	36 028 809,39
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	38 078,00	282 963,91
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	36 344 074,03	36 311 773,30
rozliczenia długoterminowe	34 108 344,91	33 828 661,42
rozliczenia krótkoterminowe	2 235 729,12	2 483 111,88

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

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2017		2016	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	43 693,04	8 738,52	52 431,56
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

Krynicki Recykling S.A.

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
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 Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 875 833,20	169 291,65	3 046 541,63
Linia Czarnków	10-2038	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

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

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

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

Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.250.000 zł. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Dnia 11 maja 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa

Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.105.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku oraz umowę z CompuTec S.A. z siedzibą w Świebodzinie o wartości 6.000.000 zł na dostarczenie specjalistycznego oprogramowania

do sterowania pracą ciągu technologicznego opartego na separatorach optoelektronicznych oraz do pomiaru i badania odzysku ze stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10 mm.

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

Dnia 20 czerwca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał kolejną umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu 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 promisy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej, zmienioną ustawą z dnia 3 lutego 2011 roku. Dnia 14 października 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony. W dniu 9 grudnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację tego projektu. Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

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

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

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

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

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sfinansowanie niniejszej inwestycji nastąpiło ze środków własnych oraz z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie w dniu 18 października 2012 roku na

łącną 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 Wyszowie woj. mazowieckie.

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

W dniu 27 czerwca 2014 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszowie, 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 Anekssem do umowy o dofinansowania, data zakończenia kwalifikowalności wydatków została ustalona na dzień 30 listopada 2015 roku. W lutym 2016 roku na rachunek Emitenta wpłynęła ostatnia transza płatności refundacji, co potwierdziło zakończenie projektu.

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 21

PODATEK DOCHODOWY

Załącznik 21-1 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	1 003 838,00	465 958,61
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 003 838,00	465 958,61
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	590 764,71	926 762,34
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	590 764,71	926 762,34
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 594 602,71	1 392 720,95

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
		zł
Zysk/Strata brutto	8 297 319,66	6 054 268,81
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	2 605 627,31	3 704 448,43
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		-684 938,60
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 288 277,17	5 360 592,80
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym		
Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w związku z odpisami premii inwestycyjnych		
Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w związku ze zwiększeniem lub zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
Skutki pozostałych zdarzeń, w tym uwzględnienia przy wycenie aktywów lub rezerw z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odmiennych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym		
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	-4 879 365,48	-4 879 365,48
Dochód do opodatkowania	5 282 780,67	2 553 531,66
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych		68 097,55

Darowizny		
Odliczenia razem	0,00	68 097,55
Podstawa opodatkowania	5 282 780,67	2 485 434,11
Podatek dochodowy (19%)	1 003 838,00	465 958,61
Odroczony podatek dochodowy	590 764,71	926 762,34
Pozostałe obowiązkowe obciążenia (korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy)		
Zysk/strata netto	6 702 716,95	4 661 547,86

Załącznik 21-3 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:

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	8 297 319,66	6 054 268,81
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 576 490,74	1 150 311,07
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	519 928,47	58 003,78
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,32	666 962,34
odpisy aktualizujące na należności		-
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	- 165 145,84	- 366 548,68
pozostałe - korekta kosztów	18 111,98	- 242 409,88
program motywacyjny	-	-
Przychody trwale niepodatkowe:	501 816,50	300 413,66
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	- 425 262,94	- 626 665,78
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 594 602,71	1 392 720,95
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 594 602,71	1 392 720,95

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązanie z tytułu podatkowego od osób prawnych wynosi 841 193,00 zł

Załącznik 21-4 Odroczony podatek dochodowy (w PLN)

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

Krynicki Recykling S.A.

	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
Pozostałe aktywa	87 109,16	36 608,74	50 500,42	-4 877,96
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6 142 542,10	5 744 715,65	397 826,45	881 198,04

Załącznik 21-5 Odroczonego podatek dochodowy (ciąg dalszy) (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>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zapasy				
Małeżności handlowe i pozostałe		3 070,86	-3 070,86	3 070,86
Świadczenia pracownicze	59 387,67	39 002,89	20 384,78	-5 686,19
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	24 722,55	23 810,14	912,41	-2 023,65
Leasing zwrotny	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	14 869,07	8 196,28	6 672,79	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
OI Jarosław - dostawa 2016 r. (przychód)	0,00	0,00	0,00	-130 138,33
Wycena instrumentów finansowych	0,00	50,44	-50,44	50,44
Pozostałe	16 053,19		16 053,19	-61,41
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	146 780,04	339 718,29	-192 938,26	-39 351,84

NOTA NR 22

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 23

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Ze względu na jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd Spółki podjął decyzję, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Przychody z tytułu sprzedaży stłuczki szklanej stanowią jedyną istotną pozycję przychodów operacyjnych.

W okresie 12 miesięcy 2017 roku Spółka Krynicki Recykling S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży krajowej ogółem na poziomie 71,96 mln zł, co stanowi wzrost o 8,43% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 w całości została zrealizowana w Polsce. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 5,59 mln zł, w tym przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 4,88 mln zł tj. o 7,87%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) wzrosła o 435,90 tys. zł, sprzedaż DPR-ów spadła o 139,87 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych wzrosły o 422,24 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej w 2017 rok nie wystąpiły w żadnym asortymencie.

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	71 882 897	100,0%	66 364 254	100,0%
Sprzedaż stłuczki	66 801 051	92,9%	61 924 919	93,3%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 750 014	2,4%	1 314 113	2,0%
Sprzedaż DPR	1 707 400	2,4%	1 847 271	2,8%
Sprzedaż usług	1 624 432	2,3%	1 277 951	1,9%
Eksport	0	0,0%	0	0,0%
Sprzedaż stłuczki	0	0,0%	0	0,0%
Sprzedaż usług	0	0,0%	0	0,0%
Razem	71 882 897	100,0%	66 364 254	100,0%

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

Asortyment	Rynek	01.01.2017 31.12.2017	udział, %	01.01.2016 31.12.2016	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	66 801 051	100,0%	61 924 919	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	66 801 051	100,0%	61 924 919	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 457 414	100,0%	3 161 384	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	3 457 414	100,0%	3 161 384	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 624 432	100,0%	1 277 951	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%

Krynicki Recykling S.A.

	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 624 432	100,0%	1 277 951	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	71 882 897	100,0%	66 364 254	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	71 882 897	100,0%	66 364 254	100,0%

Załącznik 23-1 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 i usług	71 882 897,05	66 364 254,35
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Zmiana stanu produktów	74 532,90	255 534,22
Przychody ze sprzedaży ogółem	71 957 429,95	66 619 788,57

Załącznik 23-2 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	0,00
Dotacje publiczne	2 271 029,92	3 349 425,99
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne	364 788,51	615 389,39
Pozostałe koszty operacyjne	278 532,28	261 146,81
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	153 123,77
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48 223,05	0,00
Pozostałe	230 309,23	108 023,04
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 014 628,52	3 703 668,57

Załącznik 23-3 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	399 025,88	461 561,06
Odsetki	96 505,42	99 982,21
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	174 909,06	136 614,49
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Pozostałe przychody finansowe	127 611,40	224 964,36
Koszty finansowe	2 118 030,75	2 128 564,76
Odsetki	1 943 121,69	1 939 141,41
Prowizje bankowe	0,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	0,00

Krynicki Recykling S.A.

Pozostałe koszty finansowe	147 412,89	0,00
Odpis aktualizujący pożyczkę	27 496,17	189 423,35
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 719 004,87	-1 667 003,70

Załącznik 23- 4 Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	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	6 702 716,96	4 661 547,86
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 702 716,96	4 661 547,86
<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	6 702 716,96	4 661 547,86
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 702 716,96	4 661 547,86
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 702 716,96	4 661 547,86

NOTA NR 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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 Centru 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 akcjonariuszy Spółki Krynicki Recykling SA oraz udziałowcem AP 37 Holding sp. z o.o. spółka komandytowa.

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

Podmioty powiązane kapitałowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	3 230 297,22	3 494 960,00		
UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)				221 200,00
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)			3 230 297,22	3 273 760,00

	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
Krynicky Recykling S.A.	550 478,26	370 104,19	0,00	317 966,50
UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)				
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)		216 546,87	550 478,26	177 350,19

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	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
Krynicky Recykling S.A.	76 900,38	83 050,80		
UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)				5 128,44
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)			76 900,38	77 922,36

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2017	31-12-2016
	PLN	PLN
Posiadane udziały przez Krynicky Recykling S.A.:		
UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)	13 023,04	13 023,04
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	11 468,40	11 468,40

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

Krynicki Recykling S.A.

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
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 25

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki w okresie od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - nie dotyczy.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółki wykazana została w załączniku 25-1 .

Załącznik 25-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w spółce w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
------------------	--------------------------	------------------	-------

Krynicki Recykling S.A.

<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	948 117,42	1 033 440,00	1 981 557,42
Kołąkowski 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

Załącznik 25-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji spółki w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku

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

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

Załącznik 25-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2016 do 31-12-2016
Pracownicy umysłowi	23	23
Pracownicy fizyczni	64	69
Razem	87	92

Załącznik 25-4 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	16	23
Liczba pracowników zwolnionych	21	21
Razem	-5	2

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla

osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2017 – nie wystąpiła.

Załącznik 25-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w 01.01.2017 - 31.12.2017 roku	Nakłady poniesione w 01.01.2016 - 31.12.2016 roku
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	14 382 503,46	6 379 857,35

Plany inwestycyjne

Rodzaj nakładów	Planowane nakłady na rok 2018
Nakłady na ochronę środowiska	
Pozostałe nakłady	18 780 000,00

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2018 r. nakładów na inwestycje.

7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2017 stanowiło łącznie netto 69 000 PLN, natomiast za rok 2016 netto 62 000 PLN.

NOTA NR 26

ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU

Załącznik 26-1

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 Luzińskiego. W przedsiębiorstwie Emitenta Pan Marcin Luziński 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 uprawniają 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 składzie 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 27

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 28

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA NR 29

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

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 Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV – wartość bieżąca netto. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 5% 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%.

Nota 30

Klasy instrumentów finansowych

Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych na dzień 31-12-2017

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	Zobowią- zania finansow e wycenian e w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowan ego kosztu	Poza MSR 39	Ogółem
Wyszczególni- enie							
Udziały i akcje	167 030,80						
Udzielone pożyczki - długotermino- we			3 154 539,56				3 154 539,56
Należności długotermino- we							0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			11 823 319,25				11 823 319,25
Udzielone pożyczki krótkotermin- owe							0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		141 449,12					141 449,12
Aktywa finansowe ogółem		141 449,12	14 977 858,81				15 119 307,93
							0,00
Oprocentowa- ne kredyty bankowe i pożyczki							0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					13 664 786 ,53		13 664 786,53
Długotermino- we kredyty bankowe i pożyczki					31 388 728,96		31 388 728,96
Inne krótkotermin- owe kredyty i pożyczki					16 399 604,41		16 399 604,41
Zobowiązania z tytułu leasingu						4 965 156,38	4 965 156,38
Zobowiązania finansowe ogółem					61 453 119,90		61 453 119,90

załącznik 30-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2017

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	Zobowiąza nia finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowa nego kosztu	Pozycje wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Danew zł							
Przychody /(koszty) z tytułu odsetek			96 505,42		-1 943 121,69		-1 846 616,27
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	271 414,48	0,00	-1 943 121,69	0,00	-1 671 707,21

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenie radcy prawnego

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

Zarządzanie kapitałem

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

Krynicki Recykling S.A.

	31-12-2017	31-12-2016
kapitał własny	78 620 314,32	71 917 597,36
minus: wartości niematerialne	23 280 126,05	24 615 734,53
wartość rzeczowych aktywów trwałych	143 935 288,40	137 376 419,19
suma bilansowa	189 054 414,88	179 615 842,45
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów	0,76	0,76
zysk z działalności operacyjnej	10 016 324,53	7 721 272,51
plus: amortyzacja	11 048 552,29	11 102 228,87
EBITDA	21 064 876,82	18 823 501,38
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	52 753 489,75	54 222 430,60
Wskaźnik: EBITDA/kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,40	0,35

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

9.04.2018

Stanowisko/Funkcja

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis