

RS

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

**Skonsolidowany raport RS 12-2018**

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. – Dz. U. z 2018 r. poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 12-04-2019

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....

(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING SA

.....

(skrótowa nazwa emitenta)

.....

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

10-089

.....

(kod pocztowy)

OLSZTYN

.....

(miejscowość)

IWASZKIEWICZA

.....

(ulica)

48/23

.....

(numer)

089 5352572

.....

(telefon)

089 5353292

.....

(fax)

[krynicky@krynicky.pl](mailto:krynicky@krynicky.pl)

.....

(e-mail)

[www.krynicky.pl](http://www.krynicky.pl)

.....

(www)

739-33-40-652

.....

(NIP)

519544043

.....

(REGON)

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

- ✓ **Raport 12-2018 skonsolidowany**
- ✓ **Raport zarządu 12-2018 skonsolidowany**
- ✓ **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2018	12-2017 przekształcone*	12-2018	12-2017 przekształcone*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 134 366,41	75 792 573,44	19 951 574,60	17 855 813,94
II. Wynik na działalności operacyjnej	11 496 022,25	10 602 616,13	2 694 138,16	2 497 848,17
III. Wynik brutto	9 750 560,61	8 738 483,27	2 285 082,34	2 058 681,01
IV. Wynik netto	8 769 344,44	7 752 873,80	2 055 130,46	1 826 483,33
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 499 968,37	18 926 162,18	5 976 018,18	4 458 774,98
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 153 787,25	-14 950 817,30	-5 660 535,32	-3 522 231,79
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 416 339,11	-3 964 262,06	-331 924,66	-933 932,21
IX. Aktywa razem	212 864 283,93	193 622 256,12	49 503 321,84	46 422 176,54
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 917 815,24	113 415 122,06	28 818 096,57	27 192 002,22
XI. Zobowiązania długoterminowe	83 823 441,51	75 162 227,29	19 493 823,61	18 020 625,59
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	40 094 373,74	38 252 894,77	9 324 272,96	9 171 376,63
XIII. Kapitał własny	88 946 468,69	80 207 134,06	20 685 225,28	19 230 174,32
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	403 855,81	416 356,18
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,45	0,12	0,11
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,12	4,62	1,19	1,11

\* przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 31.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku (w PLN)**

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017 przekształcone
1			1	2
<b>A</b>	<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>192 528 899,82</b>	<b>175 776 560,51</b>
	1. Wartość firmy	<b>1, 26</b>	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne	<b>1</b>	2 644 973,70	3 467 059,41
	3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	<b>1</b>	18 129 034,67	19 897 460,63
	4. Nakłady na wartości niematerialne		2 386 893,81	601 601,39
	5. Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	167 771 838,89	150 214 280,33
	6. Nieruchomości inwestycyjne	<b>3</b>	0,00	0,00
	7. Inwestycje w jednostki zależne	<b>4</b>	0,00	0,00
	8. Aktywa finansowe	<b>5</b>	155 562,40	155 562,40

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	9. Pożyczki	<b>7</b>	0,00	0,00
	10. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>	0,00	0,00
	11. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>7</b>	0,00	0,00
	12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>8,19</b>	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>20 335 384,11</b>	<b>17 294 992,82</b>
	1. Zapasy	<b>10</b>	3 435 209,15	3 212 880,74
	2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>7</b>	16 238 062,90	13 738 639,82
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	<b>9</b>	400 415,47	0,00
	4. Pożyczki	<b>7</b>	0,00	0,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<b>5</b>	0,00	0,00
	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>11</b>	72 186,63	142 344,62
	8. Rozliczenia międzyokresowe	<b>12</b>	189 509,96	201 127,64
<b>C</b>	<b>C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>		<b>0,00</b>	<b>550 702,79</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>212 864 283,93</b>	<b>193 622 256,12</b>

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na	Stan na
			31.12.2018	31.12.2017
				przekształcone
1			1	2
<b>A</b>	<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
	<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>			
	1. Kapitał akcyjny	<b>14</b>	1 736 580,00	1 736 580,00
	2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	<b>15</b>	29 885,84	-35 762,00
	3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	<b>15, 23</b>	41 312 097,16	41 312 097,16
	4. Pozostałe kapitały	<b>15</b>	0,00	0,00
	5. Zyski zatrzymane	<b>15</b>	45 867 905,69	37 194 218,90
	<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM</b>		<b>88 946 468,69</b>	<b>80 207 134,06</b>
	6. Kapitały udziałowców niekontrolujących	<b>15</b>	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>88 946 468,69</b>	<b>80 207 134,06</b>
	<b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
<b>B</b>	1. Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	37 395 060,90	31 779 097,72
<b>C</b>	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<b>13</b>	4 483 940,09	3 425 344,52
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>19</b>	0,00	0,00
	4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>19</b>	6 031 249,69	5 796 811,50
	5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	<b>16</b>	75 892,97	52 628,64
<b>D</b>	6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<b>18</b>	35 837 297,86	34 108 344,91
	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>83 823 441,51</b>	<b>75 162 227,29</b>
	<b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>			
	<b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
	1. Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	20 820 385,08	18 270 540,96
	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu	<b>13</b>	2 112 447,84	1 591 620,68
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>17</b>	13 631 097,59	15 113 193,29
	4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	<b>19</b>	0,00	281 183,02
	5. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>	0,00	0,00
	6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<b>18</b>	2 235 729,12	2 235 729,12
	7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	<b>16</b>	1 294 714,11	760 627,70
	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>40 094 373,74</b>	<b>38 252 894,77</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>212 864 283,93</b>	<b>193 622 256,12</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres Od 01-01-2018 do 31-12-2018 (w PLN)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>NOTY</b>	<b>od 01-01-2018 do 31-12-2018</b>	<b>od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21</b>	<b>85 134 366,41</b>	<b>75 792 573,44</b>
I. Amortyzacja		11 109 839,95	11 193 830,80

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

II. Zużycie materiałów i energii		29 723 908,18	27 181 472,25
III. Usługi obce		25 151 208,35	21 395 641,47
IV. Podatki i opłaty		300 946,09	317 274,38
V. Świadczenia pracownicze		8 162 063,99	7 754 230,69
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		343 978,14	382 812,39
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
<b>B. Koszty operacyjne razem</b>	<b>21</b>	<b>74 791 944,70</b>	<b>68 225 261,98</b>
<b>C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>10 342 421,72</b>	<b>7 567 311,46</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	2 369 772,31	3 293 160,80
E. Pozostałe koszty operacyjne	21	1 216 171,78	257 856,13
<b>F. Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>		<b>11 496 022,25</b>	<b>10 602 616,13</b>
G. Przychody finansowe	21	74 598,92	324 118,94
H. Koszty finansowe	21	1 820 060,55	2 188 251,80
<b>I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>		<b>9 750 560,61</b>	<b>8 738 483,27</b>
J. Podatek dochodowy	19	981 216,17	985 609,47
<b>K. Zysk netto</b>		<b>8 769 344,44</b>	<b>7 752 873,80</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk / strata netto za rok obrotowy</b>		<b>8 769 344,44</b>	<b>7 752 873,80</b>
Przypisany do:			
<b>Akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>8 769 344,44</b>	<b>7 752 873,80</b>
<b>Udziałowców niekontrolujących</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej</b>	<b>23</b>	<b>0,50</b>	<b>0,45</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>23</b>	<b>0,50</b>	<b>0,45</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,50</b>	<b>0,45</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,50</b>	<b>0,43</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		<b>65 647,84</b>	<b>-20 893,19</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		65 647,84	-20 893,19
<b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>		<b>8 834 992,28</b>	<b>7 731 980,61</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,51</b>	<b>0,41</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,51</b>	<b>0,41</b>

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 769 344,44	7 752 873,80
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		8 769 344,44	7 752 873,80
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 353 069
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
podstawowy		0,50	0,45
rozwodniony		0,50	0,45
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,50	0,45
rozwodniony		0,50	0,45



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 (w PLN)**

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 przekształcone
<b>A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	9 750 560,60	8 738 483,27
II. Korekty razem	15 749 407,77	10 187 678,91
1. Amortyzacja	11 109 839,95	11 193 830,80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	266 397,12
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 682 363,34	2 029 528,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	125 257,65	(657 342,37)
5. Zmiana stanu rezerw	557 350,74	698 936,39
6. Zmiana stanu zapasów	(222 328,41)	(2 120 203,09)
7. Zmiana stanu należności	(2 899 838,55)	(469 961,35)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 656 192,42	(427 728,07)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 740 570,63	(35 102,33)
10. Inne korekty	0,00	-
11. Zapłacony podatek dochodowy	-	(290 677,03)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>25 499 968,37</b>	<b>18 926 162,18</b>
<b>B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	517 211,45	1 204 542,07
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	517 211,45	1 204 542,07
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	24 670 998,70	16 155 359,37
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 670 998,70	16 155 359,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(24 153 787,25)</b>	<b>(14 950 817,30)</b>
<b>C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	10 313 445,11	9 526 261,70
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	10 313 445,11	9 526 261,70
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	11 729 784,22	13 490 523,76
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 679 360,81	9 035 011,75
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 480 238,17	2 461 103,10
8. Odsetki	1 570 185,24	1 994 408,91
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 416 339,11)</b>	<b>(3 964 262,06)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(70 157,99)</b>	<b>11 082,82</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(70 157,99)</b>	<b>11 082,82</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>142 344,62</b>	<b>131 261,80</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	27,71	265,45
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>72 186,63</b>	<b>142 344,62</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM sporządzone za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 (kwota w PLN)**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-14 868,80</b>	<b>29 441 345,18</b>	<b>72 475 153,55</b>	<b>0,00</b>	<b>72 475 153,55</b>
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-14 868,80</b>	<b>29 441 345,18</b>	<b>72 475 153,55</b>	<b>0,00</b>	<b>72 475 153,55</b>
Emisja akcji					0,00		0,00
Wycena instrumentów finansowych							
Program motywacyjny					0,00		0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek							
Wypłata dywidendy							
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>7 752 873,80</b>	<b>7 752 873,80</b>		<b>7 752 873,80</b>
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				-20 893,29	-20 893,29		-20 893,29
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-20 893,29</b>	<b>7 752 873,80</b>	<b>7 731 980,51</b>	<b>0,00</b>	<b>7 731 980,51</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2017, przekształcone</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,09</b>	<b>37 194 218,99</b>	<b>80 207 134,06</b>	<b>0,00</b>	<b>80 207 134,06</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018, przekształcone</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,09</b>	<b>37 194 218,99</b>	<b>80 207 134,06</b>	<b>0,00</b>	<b>80 207 134,06</b>
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
<b>Stan na 1 stycznia 2018, przekształcone</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,09</b>	<b>37 194 218,99</b>	<b>80 207 134,06</b>	<b>0,00</b>	<b>80 207 134,06</b>
Emisja akcji					0,00		0,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00		0,00
Program motywacyjny					0,00		0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia/likwidacji spółek				-95 657,65	-95 657,65		-95 657,65
Wypłata dywidendy					0,00		0,00
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-95 657,65</b>	<b>-95 657,65</b>	<b>0,00</b>	<b>-95 657,65</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>8 769 344,44</b>	<b>8 769 344,44</b>		<b>8 769 344,44</b>
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				65 647,84	65 647,84		65 647,84
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65 647,84</b>	<b>8 769 344,44</b>	<b>8 834 992,28</b>	<b>0,00</b>	<b>8 834 992,28</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>29 885,75</b>	<b>45 867 905,78</b>	<b>88 946 468,69</b>	<b>0,00</b>	<b>88 946 468,69</b>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2018 ROKU DO 31-12-2018 ROKU**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

**1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 12-04-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 16-04-2019.

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

**1.1.1 SKŁAD GRUPY**

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metody konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					2018	2017
UAB „Krynicki Glass Recycling”	Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva	działalność produkcyjno - usługowa	Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas numer 303210537	pełna	zlikwidowana	100%
Krynicki Glass Recycling OÜ	Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration numer 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

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

### **1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu  
Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2017.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 kwietnia 2017 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  
Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej (powołany na WZA w dniu 05 maja 2017 roku).

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej  
Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej  
Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej  
Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej

## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2018 rok.

***Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE:***

- **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).

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

**Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w podejściu do podatku dochodowego” została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 czerwca 2017 roku i ma obowiązywać za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

KIMSF 23 zawiera wskazówki, którymi należy się kierować stosując MSR 12 w odniesieniu do opodatkowania (straty podatkowej), podstawy opodatkowania, niewykorzystanej straty podatkowej, niewykorzystanej ulgi podatkowej i stawki podatkowej w przypadku niepewności co do sposobu ujęcia podatku dochodowego.

Spółka uważa, że zastosowanie interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 28 – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku i mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do niektórych instrumentów finansowych traktowanych jako część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (m.in. długoterminowych wierzytelności od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach bez określonego terminu spłaty), gdy nie stosuje dla tych instrumentów metody praw własności. Zmiany do MSR 28 precyzują, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do inwestycji długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty zawartych w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i ma obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub tym dniu.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań

ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Roczne poprawki MSSF 2015-2017 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2017 roku i mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów:

- MSSF 3 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka przejmująca kontrolę nad działalnością, która jest wspólnym działaniem, dokonuje rozliczenia tej transakcji transakcję jak przejęcia realizowanego etapami. W związku z tym jednostka przejmująca rozlicza łącznie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi przejęcia realizowanych etapami, m.in. dokonuje przeszacowania całego posiadanego udziału we wspólnym działaniu.

- MSSF 11 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólnym działaniem, nie dokonuje ponownej wyceny uprzednio posiadanych udziałów w tej jednostce,

- MSR 12 w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego od dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek,

- MSR 23 w zakresie doprecyzowania, że stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących wszystkich pożyczek i kredytów zaciągniętych w danym okresie, jednak bez pożyczek i kredytów zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów do momentu, gdy składnik ten jest gotowy do zamierzonego użytkowania. Oznacza to, że stopa kapitalizacji może uwzględniać również zobowiązania finansujące określoną inwestycję, jednak dopiero od momentu, gdy dana inwestycja jest gotowa do użytkowania (w stanie zamierzonym przez kierownictwo).

Spółka uważa, że zastosowanie poprawek do powyższych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 19 – zmiany w programie pracowniczym, jego ograniczenia lub rozliczenia zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 lutego 2018 roku i mają obowiązywać za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

### **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 zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W 2018 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 31-12-2018 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 usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. 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. Spółka przeprowadziła analizę wpływu MSSF 15. Z przeprowadzonych szacunków wynika, że MSSF 15 nie ma 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 zakończyła analizę przewidywanego wpływu wprowadzenia MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardu. Podsumowując, według szacunków Spółki implementacja standardu nie wpłynie istotnie na wartość jej kapitałów własnych na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2019 r.

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

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

Zastosowany poziom zaokrąglenia – do dwóch miejsc po przecinku.

### **2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Grupa nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Stosowana przez Grupę strategia zarządzania kapitałem obrotowym umożliwia utrzymanie płynności finansowej na umiarkowanym poziomie. Grupa ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Nie występują należności przeterminowane. Wysoki stan majątku trwałego, który w znacznej części finansowany jest dotacjami oraz długoterminowymi kredytami bankowymi sprawia, że nie ma zagrożenia utraty płynności finansowej. Grupa na bieżąco reguluje wszystkie swoje zobowiązania. Zarząd podmiotu dominującego, w oparciu o prognozy długoterminowe, prowadzi analizy zapotrzebowania na środki pieniężne i źródła ich pokrycia oraz okresową analizę kowenantów kredytowych.

### **2.5. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR**

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2018 – kurs 4,3000 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 01-01-2018 do 31-12-2018 wartość 4,2671 zł; w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 wartość 4,2447 zł,

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

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2018 roku - kurs	przekształcone 31-12-2017 roku - kurs
	<b>4,3000</b>	<b>4,1709</b>
Aktywa trwałe	44 774 162,75	42 143 556,67
Aktywa obrotowe	4 729 159,10	4 146 585,35
<b>Aktywa razem:</b>	<b>49 503 321,84</b>	<b>46 422 176,54</b>
Kapitał własny	20 685 225,28	19 230 174,32
w tym kapitał podstawowy	403 855,81	416 356,18
Zobowiązania długoterminowe	19 493 823,61	18 020 625,59
Zobowiązania krótkoterminowe	9 324 272,96	9 171 376,63
<b>Zobowiązania razem:</b>	<b>49 503 321,84</b>	<b>46 422 176,54</b>

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku - kurs	przekształcone od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - kurs
	<b>4,2671</b>	<b>4,2447</b>
Przychody ze sprzedaży	19 951 574,60	17 855 813,94
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 423 787,33	1 782 767,09
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 694 138,16	2 497 848,17
Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 285 082,34	2 058 681,01
Zysk/strata netto	2 055 130,46	1 826 483,33

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku - kurs	przekształcone od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - kurs
	<b>4,2671</b>	<b>4,2447</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 976 018,18	4 458 774,98
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 660 535,32	-3 522 231,79
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-331 924,66	-933 932,21
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-16 441,80	2 610,98
Środki pieniężne na początek okresu	33 359,02	30 923,70
Środki pieniężne na koniec okresu	16 917,22	33 34,67

### 3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### 3.1. ZASADY OGÓLNE

##### 3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

### **3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU**

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

### **3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI**

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

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

### **3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI**

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

### **3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI**

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

### **3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI**

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

istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.1.10 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW**

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

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

### **3.2. KONSOLIDACJA**

#### **3.2.1. ZASADY OGÓLNE**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicki Recykling S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej spółki zależnej sporządzone na dzień 31-12-2018 roku bądź do dnia utraty kontroli. Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku gdy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

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

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

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

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

#### **3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Krynicki Recykling S.A. oraz jej jednostki zależnej; za wyjątkiem jednostki, która nie podjęła działalności oraz jednostka, które działalność zaprzestała; sporządzone przez poszczególne jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dnia 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

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

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

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

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

### **3.2.3. WARTOŚĆ FIRMY**

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

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

### 3.3. SZCZEGÓLNE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. W grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie amortyzacji. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane na bieżąco.

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

Wartości niematerialne		
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. Grupa potwierdza:

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

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściowej – 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:

<b>Rzeczowy majątek trwałych</b>		
<b>Typ</b>	<b>Stawka amortyzacyjna</b>	<b>Okres</b>
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 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego



składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Grupa dokonała podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

### **3.3.3. LEASING**

#### **3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca**

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

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

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

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

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

#### **3.3.6. ZAPASY**

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

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

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

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

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

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

### **3.3.8. DOTACJE**

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

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

### **3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

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

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

### **3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE**

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

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

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

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

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

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

Grupa wycenia:

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

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

### **3.3.11. KREDYTY BANKOWE**

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

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

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

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

### **3.3.13. REZERWY**

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

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

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek

akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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

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

#### **3.3.14.2. Świadczenie usług**

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

#### **3.3.14.3. Odsetki**

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

#### **3.3.16.4. Dywidendy**

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

#### **3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu**

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

#### **3.3.15. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH**

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	<b>31 12 2018</b>	<b>31 12 2017</b>
<b>EURO</b>	4,3000	4,1709

### **3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

#### **3.3.16.1. Zasady ogólne**

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

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

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

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

#### **3.3.16.2. Odprawy emerytalne**

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

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

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

### **3.3.17. PODATKI**

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

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

### 3.4 Polityka rachunkowości jednostek zależnych.

Spółki zależne, należąca do Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A., są zobowiązana do prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami, wymogami i specyfiką zgodną z lokalnymi zasadami rachunkowości i wynikającymi z lokalnie obowiązujących przepisów prawa i innych adekwatnych regulacji w tym zakresie.

Jednakże, w odniesieniu do raportów przesyłanych do centrali Grupy (zarówno księgowych, jak i zarządczych), zastosowanie mają Grupowe zasady (polityka) rachunkowości, opisane w niniejszym dokumencie. Jeżeli mimo to pojawią się wątpliwości interpretacyjne, w ostateczności należy kierować się zasadami MSSF, gdyż z MSSF wynika polityka rachunkowości Grupy.

#### NOTA NR 1

##### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

#### Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	31 12 2018		31 12 2017	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
Oprogramowanie komputerowe				
Koszty prac rozwojowych	18 129 034,67	18 129 034,67	19 897 460,63	19 897 460,63
Pozostałe wartości niematerialne	2 644 973,70		3 467 059,41	
Nakłady na wartości niematerialne	2 386 893,81		601 601,39	
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>23 160 902,18</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>23 966 121,43</b>	<b>19 897 460,63</b>
Wartości niematerialne w toku wytwarzania				
Zaliczki na wartości niematerialne				

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	23 160 902,18	18 129 034,67	23 966 121,43	19 897 460,63
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
<b>Wartości niematerialne</b>	23 160 902,18	18 129 034,67	23 966 121,43	19 897 460,63

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

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2017</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 665 887,59</b>	<b>3 063 701,59</b>	<b>24 729 589,18</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji	40 444,96	601 601,39		971 406,51	1 613 452,86
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ reklasyfikacji					
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)					0,00
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrocenie odpisów aktualizujących					0,00
Amortyzacja (-)			-1 768 426,96	-608 493,65	-2 376 920,61
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2017</b>	<b>40 444,96</b>	<b>601 601,39</b>	<b>19 897 460,63</b>	<b>3 426 614,45</b>	<b>23 966 121,43</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018</b>	<b>40 444,96</b>	<b>601 601,39</b>	<b>19 897 460,63</b>	<b>3 426 614,45</b>	<b>23 966 121,43</b>
Zwiększenia stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		1 785 292,42		2 531,72	1 787 824,14
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ reklasyfikacji					
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)				-75 444,32	-75 444,32
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	-751 785,32	-2 520 211,28
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji				2 612,21	2 612,21
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018</b>	<b>40 444,96</b>	<b>2 386 893,81</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>2 604 528,74</b>	<b>23 160 902,18</b>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2018 roku wynosi 18 129 034,67 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.



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

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto			27 078 969,55	10 370 661,03	37 449 630,58
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-5 413 081,96	-7 306 959,44	-12 720 041,40
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2016</b>	0,00	0,00	21 665 887,59	3 063 701,59	24 729 589,18
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	40 444,96	601 601,39	27 078 969,55	11 342 067,54	39 063 083,44
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-7 181 508,92	-7 915 453,09	-15 096 962,01
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2017</b>	40 444,96	601 601,39	19 897 460,63	3 426 614,45	23 966 121,43
<i>Stan na dzień 31-12-2018 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	40 444,96	2 386 893,81	27 078 969,55	11 269 154,94	40 775 463,26
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-8 949 934,88	-8 664 626,20	-17 614 561,08
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2018</b>	40 444,96	2 386 893,81	18 129 034,67	2 604 528,74	23 160 902,18

**Załącznik 1-4** Wartość firmy w PLN

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

Wartość bilansowa wartości firmy wynosi 1 440 596,35 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Pełkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie 8,7%.

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI**

Nie dotyczy

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

Nie wystąpiły

**KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH**

Nie wystąpiły

**NOTA NR 2**

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

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

**Załącznik 2-1**

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

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018

31 grudnia 2018 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
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 497 202,86</b>	<b>38 282 296,74</b>	<b>127 955 309,69</b>	<b>2 702 529,03</b>	<b>255 587,88</b>	<b>24 397 404,91</b>	<b>196 090 331,10</b>
Zakup bezpośredni			3 574 006,78	566 341,50	18 518,84	20 335 052,05	<b>24 493 919,16</b>
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			3 422 249,96			-3 422 249,96	<b>0,00</b>
Sprzedaż, zbycie (-)			-1 491,24	-417 152,15	-2 722,03		<b>-421 365,42</b>
Przemieszczenia między grupami			-4 080 740,73			4 080 740,73	<b>0,00</b>
Likwidacja (-)					-5 743,05		<b>-5 743,05</b>
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	76 870,88						<b>76 870,88</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>38 282 296,74</b>	<b>130 869 334,46</b>	<b>2 851 718,38</b>	<b>265 641,64</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>220 234 012,68</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>-7 215 696,38</b>	<b>-37 036 183,34</b>	<b>-1 414 886,47</b>	<b>-209 284,58</b>	<b>0,00</b>	<b>-45 876 050,77</b>
Amortyzacja za okres		-1 437 459,67	-9 759 157,26	-452 239,93	-21 128,29		<b>-11 669 985,14</b>
Sprzedaż, zbycie		452 842,35		262 217,29	1 885,39		<b>716 945,03</b>
Przemieszczenia między grupami			4 728 598,41				<b>4 728 598,41</b>
Likwidacja				1 382,24	3 931,75		<b>5 313,99</b>
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-366 995,30					<b>-366 995,30</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 567 309,00</b>	<b>-42 066 742,18</b>	<b>-1 603 526,87</b>	<b>-224 595,73</b>	<b>0,00</b>	<b>-52 462 173,78</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>2 497 202,86</b>	<b>31 066 600,36</b>	<b>90 919 126,36</b>	<b>1 287 642,55</b>	<b>46 303,30</b>	<b>24 397 404,91</b>	<b>150 214 280,33</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 574 073,74</b>	<b>29 714 987,74</b>	<b>88 802 592,28</b>	<b>1 248 191,51</b>	<b>41 045,91</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>167 771 838,90</b>

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

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	40 779 499,59	24 397 404,91	130 913 426,60	196 090 331,10
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-7 215 696,38	0,00	-38 660 354,39	-45 876 050,77
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>33 563 803,21</b>	<b>24 397 404,91</b>	<b>92 253 072,21</b>	<b>150 214 280,33</b>
<i>Stan na dzień 31-12-2018 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	40 856 370,47	45 390 947,73	133 986 694,48	220 234 012,67
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-8 567 309,00		-43 894 864,78	-52 462 173,78
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>32 289 061,47</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>90 091 829,70</b>	<b>167 771 838,89</b>

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

Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN w 2018	Wycena w PLN w 2017
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszków	639 201,68	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	0,00	75 444,32
<b>Wartości niematerialne</b>		<b>639 201,68</b>	<b>714 646,00</b>
<b>ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAWO WŁASNOŚCI GRUNTÓW</b>			
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00	246 043,00
1883/109 - grunty	ul. Klonowa gm. Lubliniec	1 000 544,10	1 000 544,10
2351/4;2350/2 - grunt	ul. Nojego gm. Czarnków	1 279 971,63	1 279 971,63
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>2 526 558,73</b>	<b>2 526 558,73</b>
<b>Nieruchomości inwestycyjne nie występują</b>			
<b>Razem</b>		<b>3 165 760,41</b>	<b>3 241 204,73</b>

**ZESTAWIENIE WARTOŚCI AKTYWA DO ODSPRZEDAŻY**

11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	0,00	75 444,32
Budynki i budowle	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	0,00	475 258,47
<b>Razem</b>		<b>0,00</b>	<b>550 702,79</b>

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017
Nieruchomości	24 057 902,76	31 290 052,86
Maszyny	102 818 180,25	83 160 039,38
<b>Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>126 876 083,01</b>	<b>114 450 092,23</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017
BOŚ kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	0,00	23 461,92
	linia sortownicza LED	803 479,90	860 557,14
	nieruchomość Pełkinie	8 214 171,90	8 293 890,05
BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny	nieruchomość Wyszaków *	0,00	6 643 096,09
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	383 496,29	383 496,29
	nieruchomość Braniewo *	0,00	550 702,79
	ładowarka	72 386,82	181 334,59
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	35 503 700,20	37 831 189,55
	spektrofotometr, stacja sortująca	1 038 104,56	0,00
	Linia HR Pełkinie	3 077 082,33	2 446 324,51
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego	1 015 931,12	1 096 780,85
	linia sortownicza Wyszaków BINDER	13 698 290,00	14 852 720,42
	Linia LED Wyszaków BGK 3	3 420 957,02	3 651 451,01
	Linia Binder Pełkinie	3 569 884,24	3 854 913,58
	linia sortownicza Pełkinie *	14 714 790,79	15 527 477,12
	ZUSS Czarnków (grunt i in. inwestycje w budowie)	12 123 468,49	6 534 549,24
	Linia HR Czarnków	24 824 606,31	9 370 657,58
SEB Estonia	nieruchomość Jarvakandi	2 388 856,44	2 347 489,50
	suszarnia	928 800,00	0,00
	sorter	1 098 076,60	0,00
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>		<b>126 876 083,02</b>	<b>114 450 092,24</b>

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

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

- w okresie od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku w kwocie 550 189,18 zł
- w okresie od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku w kwocie 203 969,95 zł.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie występują

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

**NOTA NR 3**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

**NOTA NR 4**

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nie występują

**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% akcje Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A.

**NOTA NR 6**

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA NR 7**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ POŻYCZKI

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31 12 2018</b>	<b>na dzień 31 12 2017</b>
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	11 556 485,54	11 583 802,24
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>11 556 485,54</b>	<b>11 583 802,24</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31 12 2018</b>	<b>na dzień 31 12 2017</b>
Należności z tytułu podatków	3 363 332,49	1 933 837,85
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne	1 718 660,34	220 999,73
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
<b>Pozostałe należności ogółem</b>	<b>5 081 992,83</b>	<b>2 154 837,58</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-12-2018</b>		<b>na dzień 31-12-2017</b>	
	<b>w walucie</b>	<b>po przeliczeniu na PLN</b>	<b>w walucie</b>	<b>po przeliczeniu na PLN</b>
PLN	15 169 540,56	15 169 540,56	13 577 467,14	13 577 467,14
EUR	341 828,45	1 468 937,81	40 198,01	161 172,68
USD				
DKK				
LTL				
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>16 638 478,37</b>	<b>x</b>	<b>13 738 639,82</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31 12 2018</b>	<b>na dzień 31 12 2017</b>
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	2 357 904,27	1 604 760,41
do 1 miesiąca	2 197 077,24	1 077 739,84
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	153 575,34	221 918,60
powyżej 6 miesięcy do roku	0,00	200 920,67
powyżej roku	7 251,69	104 181,30
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	0,00
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>	0,00	0,00
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	2 357 904,27	1 604 760,41
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>	0,00	0,00
<b>Należności przeterminowane netto</b>	2 357 904,27	1 604 760,41

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

**Załącznik 7-5** Pożyczki (w PLN)

Nie występują

**NOTA NR 8**

## AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

**NOTA 9**

## NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 400 415,47 zł.

**NOTA 10**

## ZAPASY

**Załącznik 10-1** Struktura zapasów (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31 12 2018</b>	<b>na dzień 31 12 2017</b>
Materiały	1 930 917,20	1 751 394,13
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	1 504 291,95	1 461 486,61
Towary		
Zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	3 435 209,15	3 212 880,74

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

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

**NOTA NR 11**

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31 12 2018</b>	<b>za okres 31 12 2017</b>
środki pieniężne na rachunku bankowym	72 186,63	137 337,06
środki pieniężne w kasie	0,00	5 007,56
inne środki pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>72 186,63</b>	<b>142 344,62</b>

**NOTA NR 12**

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

**Załącznik 12-1** Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>31 12 2018</b>	<b>31 12 2017</b>
ubezpieczenia majątkowe	119 574,50	121 692,59
prenumeraty	2 620,54	8 262,31
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	120,00
depozyty	13 680,27	56 354,48
szkolenia	53 059,19	13 751,83
winiety	455,46	946,43
<b>RAZEM</b>	<b>189 509,96</b>	<b>201 127,64</b>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty finansowe		
<b>RAZEM</b>	<b>189 509,96</b>	<b>201 127,64</b>

**NOTA NR 13**

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

**Załącznik 13-1** Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31 12 2018</b>	<b>za okres 31 12 2017</b>
Kredyty	58 215 445,98	50 049 638,68
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 596 387,93	5 016 965,20
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>64 811 833,91</b>	<b>55 066 603,88</b>
długoterminowe	41 879 000,99	35 204 442,24
krótkoterminowe	22 932 832,92	19 862 161,64

**Załącznik 13-2** Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31 12 2018</b>	<b>za okres 31 12 2017</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	20 820 385,08	18 270 540,96
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 395 060,90	31 779 097,72
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	8 588 532,29	7 003 323,06
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	21 672 448,08	18 976 241,91
płatne powyżej 5 lat	7 134 080,53	5 799 532,75
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>58 215 445,98</b>	<b>50 049 638,68</b>



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 13-3** Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2018 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2018		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
<b>BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)</b>	1 436 745,00	PLN	120 045,00	PLN	10 10 2011	30 06 2019	WIBOR 3M+ marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
<b>BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)</b>	640 000,00	PLN	127 760,00	PLN	03 08 2012	30 06 2020	WIBOR 3M+ marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Weksel in blanco							
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
<b>BOŚ S.A. Olsztyn (87)</b>	2 647 005,00	PLN	344 827,82	PLN	21 05 2012	15 12 2019	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
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							
<b>PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)</b>	15 208 000,00	PLN	8 021 802,16	PLN	19 06 2013	28 12 2022	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
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							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)</b>	20 700 000,00	PLN	10 259 203,70	PLN	16 01 2014	31 12 2023	WIBOR 1M + marża banku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy							
3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy							
4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy							
5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszkanie oraz cesją praw z polisy							
8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)</b>	4 250 000,00	PLN	2 697 130,00	PLN	02 07 2014	30 06 2024	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkanie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)</b>	2 600 000,00	PLN	1 582 608,50	PLN	24 10 2014	23 10 2024	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszaków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)</b>	4 950 000,00	PLN	2 744 036,00	PLN	23 04 2015	25 03 2023	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
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							
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (53)</b>	1 347 200,00	PLN	861 516,08	PLN	08 06 2017	17 03 2025	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
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							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt</b>	1 100 000,00	PLN	552 173,15	PLN	11 08 2016	25 08 2021	WIBOR 3M + marża banku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>inwestycyjny (15)</b>							
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny (80)</b>	13 245 750,00	PLN	8 895 536,63	PLN	11 08 2016	31 07 2026	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
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							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (20)</b>	2 727 900,00	PLN	2 652 730,67	PLN	11 08 2016	31 07 2026	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
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							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny (92)</b>	1 000 000,00	PLN	0,00	PLN	11 08 2016	29 04 2019	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku VAT							
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (02)</b>	8 337 623,00	PLN	5 665 203,85	PLN	08 08 2018	31 07 2028	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Hipoteka umowna do kwoty 10.700.000 na nieruchomości w Czarnkowie (KW nr PO2T/00041597/4) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Zastaw rejestrowy na nabywanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
<b>PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny (87)</b>	204 000,00	PLN	204 000,00	PLN	10 08 2018	31 07 2023	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. Zastaw rejestrowy na nabywanym urządzeniu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
<b>SEB Estonia - leasing</b>	2 500 000,00	EUR przelicz	402 451,66	PLN	26 10 2016	24 10 2020	EURIBOR 3M + marża

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>zwrotny na suszarnię</b>		ona na PLN					
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową							
2. umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych							
3. zastaw rejestrowy na sorterze firmy Binder wraz z cesją praw z polisy							
<b>SEB Estonia - leasing zwrotny na sorter</b>	1 720 000,00	EUR przeliczona na PLN	815 836,16	PLN	05 03 2018	24 03 2022	EURIBOR 3M + marża
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową							
2. umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych							
3. zastaw rejestrowy na sorterze firmy KRS wraz z cesją praw z polisy							

**Załącznik 13-4** Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2018 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2018		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym</b>	9 000 000,00	PLN	8 262 970,68	PLN	16 01 2014	11 02 2019	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy							
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy							
4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy							
5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej</b>	2 500 000,00	PLN	2 473 702,55	PLN	27 04 2016	27 04 2019	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. weksel własny in blanco							
2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							
<b>SEB Estonia - overdraft</b>	1 720 000,00	EUR przeliczona na PLN	1 694 889,94	PLN	24 10 2017	30 10 2019	EURIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
1. hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją praw z polisy							
2. Gwarancja Krynicki Recykling S.A. do kwoty 170 000,00 EUR							

W dniu 26-10-2018 Spółka dominująca udzieliła gwarancji Spółce zależnej w kwocie 170 000 euro jako zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym otrzymanego w SEB Estonia.

**Załącznik 13-5** Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe (w PLN)

<b>POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w PLN)</b>		
Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Zobowiązanie leasingowe	6 596 387,93	5 016 965,20
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		
Zabezpieczenia kursowe		
<b>Razem</b>	<b>6 596 387,93</b>	<b>5 016 965,20</b>
część długoterminowa	4 483 940,09	3 425 344,52
część krótkoterminowa	2 112 447,84	1 591 620,68

**Załącznik 13-6** Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO (w PLN)</b>				
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2018		na dzień 31.12.2017	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>				
Płatne w okresie do 1 roku	2 112 447,84	2 349 156,86	1 591 620,68	1 784 692,98
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 483 940,09	4 892 681,20	3 425 344,52	3 685 153,55
Płatne powyżej 5 lat				
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>6 596 387,93</b>	<b>7 241 838,06</b>	<b>5 016 965,20</b>	<b>5 469 846,53</b>
Koszty finansowe	645 450,13		452 881,33	

Koszty finansowe bieżącego okresu (2018 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 234 148,40 zł.

<b>Przyszłe minimalne odsetki z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>na dzień 31-12-2018</b>	<b>na dzień 31-12-2017</b>
Płatne do 1 roku	236 709,02	193 072,30
Płatne do 1 - 5 lat	408 741,11	259 809,03
Płatne powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>645 450,13</b>	<b>452 881,33</b>

**Załącznik 13-7** Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2018 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	8 024 147,54	1 187 721,51	0,00	9 211 869,05

**Załącznik 13-8** 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	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	8 653 573,03	1 219 258,58	0,00	9 872 831,61

## Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

Udział trzech głównych banków, w których Grupa posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił około 95% a na dzień 31 grudnia 2018 roku około 97%.

### Ryzyko walutowe

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

#### Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany

##### Wartości bilansowe na dzień 31.12.2018

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,3000		4,73	3,87
<b>aktywa</b>				
należności handlowe	1 468 937,81	341 828,45	146 986,23	-146 986,23
środki pieniężne	36 186,78	8 417,80	3 619,65	-3 619,65
<b>zobowiązania</b>				
zobowiązania handlowe	1 293 216,57	300 748,04	129 321,66	-129 321,66
wpływ na wynik finansowy			<b>21 284,22</b>	<b>-21 284,22</b>
			<b>17 240,22</b>	<b>-17 240,22</b>

### Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności,

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi Grupy wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 13-3, załącznik 13-6 oraz 13-7, a także tabele z pozostałymi zobowiązaniami zawiera załącznik 17-1.

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2018 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Spadek stopy procentowej o 1 punkt procentowy
<b>aktywa</b>			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	72 186,63	721,87	-721,87
<b>pasywa</b>			
kredyty	58 215 445,98	582 154,46	-582 154,46
leasingi	6 596 387,93	65 963,88	-65 963,88
wpływ na wynik finansowy		<b>-647 396,47</b>	<b>647 396,47</b>
		<b>-524 391,14</b>	<b>524 391,14</b>

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

### Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

### Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- 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 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31-12-2018			Stan na 31-12-2017		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa: Udziały i akcje			155 562,40			155 562,40

### Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

### Zastawy

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

### Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2018 roku.

### Utrata wartości

Nie występuje.

### Naruszenie umowy

Nie występuje

### Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

### NOTA NR 14

INNE CAŁKOWITE DOCHODY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

### Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>1 736 580,00</b>



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 14-2** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018 roku

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

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

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

**Załącznik 14-4** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander 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%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Pozostali	5 080 877	29,26%	5 080 877	29,26%
<b>Razem</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>

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

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

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji – 0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

**NOTA NR 15**

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

**Kapitał udziałowców niekontrolujących.**

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występuje.

**NOTA NR 16**

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2017 roku</b>	<b>38 882,15</b>	<b>120 000,00</b>	<b>360 018,78</b>	<b>518 900,93</b>
Zwiększenia rezerw	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
Zmniejszenia rezerw (-)	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2017 roku, w tym:</b>	<b>52 628,64</b>	<b>259 938,03</b>	<b>500 689,67</b>	<b>813 256,34</b>
rezerwy krótkoterminowe		259 938,03	500 689,67	760 627,70
rezerwy długoterminowe	52 628,64			52 628,64
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2018 roku</b>	<b>52 628,64</b>	<b>259 938,03</b>	<b>500 689,67</b>	<b>813 256,34</b>
Zwiększenia rezerw	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Zmniejszenia rezerw (-)	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2018 roku, w tym:</b>	<b>75 892,97</b>	<b>260 806,08</b>	<b>1 033 908,03</b>	<b>1 370 607,08</b>
rezerwy krótkoterminowe		260 806,08	1 033 908,03	1 294 714,11
rezerwy długoterminowe	75 892,97			75 892,97

**NOTA NR 17**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2018	na dzień 31-12-2017 przekształcone
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	704 375,01	1 275 631,09
z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
z tytułu wynagrodzeń	702 907,58	524 621,27
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	1 809 117,22	3 711 472,23
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>3 216 399,81</b>	<b>5 511 724,59</b>
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	3 216 399,81	5 511 724,59

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

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	10 414 697,78	10 287 232,70
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>10 414 697,78</b>	<b>10 287 232,70</b>

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2018		na dzień 31-12-2017	
	w walucie	Po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 122 507,21	9 122 507,21	8 559 030,42	8 559 030,42
EUR	300 748,04	1 292 190,57	414 347,57	1 728 202,28
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>10 414 697,78</b>	<b>x</b>	<b>10 287 232,70</b>

**NOTA NR 18**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

**Załącznik 18-1** Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Dotacje	38 073 026,98	36 305 996,03
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	0,00	38 078,00
	38 073 026,98	36 344 074,03

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>		
rozliczenia długoterminowe	35 837 297,86	34 108 344,91
rozliczenia krótkoterminowe	2 235 729,12	2 235 729,12

**Załącznik 18-2** Rodzaje dotacji (w PLN)

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

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2018		2017	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2017	8 738,52	34 954,52	8 738,52	43 693,04
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	193 868,75	52 845,00	246 713,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 551 303,50	138 611,28	1 689 914,78
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 539 107,84	276 993,60	2 816 101,44
Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	03-2018	0,00	0,00	0,00	16 643,80
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 551 777,12	164 790,48	1 716 567,60
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 516 726,00	199 992,00	2 716 718,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 516 726,00	199 992,00	2 716 718,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 335 094,90	96 512,88	1 431 607,78
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	14 373 733,34	927 253,32	15 300 986,66
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	0,00	0,00	0,00	21 434,20
Linia Sortownicza Wyszaków 4.4	07-2030	170 000,04	2 705 833,16	170 000,04	2 875 833,20
Linia Czarnków	10-2038	0,00	5 602 721,03	0,00	2 515 412,66
Dotacja NCBiR Pełkinie	09-2020	0,00	915 451,70	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>2 235 729,12</b>	<b>35 837 297,86</b>	<b>2 235 729,12</b>	<b>34 108 344,91</b>

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

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

Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.250.000 zł. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Dnia 11 maja 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią był kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 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 dominująca otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww kredytu.

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

Powyższy projekt był projektem badawczo-rozwojowym, któremu została przyznana dotacja w wysokości 3.690.995 zł przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna

Gospodarka (Działanie 1.4 – Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac).

W dniu 7 listopada 2011 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie.

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

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

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

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

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

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



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

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

Kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego:

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

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

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

**Nazwa Projektu: „Podwyższenie wskaźnika czystości stłuczki szklanej poprzez eliminację niepożądanych zanieczyszczeń materiałami typu przezroczysta szkło-ceramika”**

W dniu 20.06.2018 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie, w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejscem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 4 160 504,16 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Emitentowi przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2 080 252,09 zł, co stanowi 50% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe w ramach Projektu.

Okres kwalifikowalności kosztów rozpoczął się w dniu 01.01.2018 r. i zakończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30.09.2020 roku. Wydatki są rozliczane w formie refundacji kosztów faktycznie poniesionych w odniesieniu do kategorii wydatków bezpośrednich.

Finansowanie niniejszej inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez bank PKO BP S.A., z których zakupiono niezbędną do badań technologię (sorter optoelektroniczny, spektrometr przenośny, licencję na oprogramowanie do badania szkła termicznego), której koszty amortyzacji są częścią składową kosztów kwalifikowalnych Projektu.

**NOTA NR 19**

## PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	763 909,06	409 455,84
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	763 909,06	409 455,84
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Podatek od dywidendy		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	217 307,11	576 153,63
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	217 307,11	576 153,63
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	981 216,17	985 609,47

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

	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	zł	zł
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>9 750 560,61</b>	<b>8 738 483,27</b>
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-2 318 672,12	-2 605 627,31
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Dochód niepodatkowy Jednostek Zależnych	13 608,27	-441 163,61
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-8 696 579,68	-5 288 277,17
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	6 336 644,88	4 879 365,48
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>5 085 561,96</b>	<b>5 282 780,66</b>
Odliczenia od dochodu:		
Ulga B+R	1 114 484,70	
Straty z lat ubiegłych		
Darowizny		
<b>Odliczenia razem</b>	<b>1 114 484,70</b>	<b>0,00</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>3 971 077,26</b>	<b>5 282 780,66</b>
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	968 777,00	409 455,84
Ulga B+R	-204 867,94	
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	217 307,11	576 153,63
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>8 769 344,44</b>	<b>7 752 873,80</b>

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

<b>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:</b>	<b>31 12 2018</b>	<b>31 12 2017 przekształcone</b>
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	9 750 560,61	8 738 483,27
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%</b>	1 852 606,52	1 660 311,82
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
<b>Koszty trwale niepodatkowe:</b>	<b>358 157,62</b>	<b>422 447,12</b>
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,34	666 962,34
dochód niepodatkowy Jednostki Zależne	- 2 585,57	83 821,09
odpisy aktualizujące na należności		
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	- 164 671,43	- 165 145,84
pozostałe - korekta kosztów	- 141 547,72	- 163 190,46
program motywacyjny		
<b>Przychody trwale niepodatkowe:</b>	<b>1 024 680,02</b>	<b>501 816,50</b>
pozostałe przychody dotacja	1 189 351,45	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	- 164 671,43	- 425 262,94
<b>Ulga B+R</b>	<b>204 867,94</b>	
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>981 216,17</b>	<b>1 580 942,45</b>

**Załącznik 19-4** Odroczonego podatek dochodowy (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Bilans</b>		<b>Rachunek zysków i strat</b>	
	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>	<b>za okres</b>	<b>za okres</b>
	<b>31 12 2018</b>	<b>31 12 2017 przekształcone</b>	<b>od 01-01-2018 do 31-12-2018</b>	<b>od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone</b>
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5 565 661,04	4 942 061,07	623 599,97	62 300,01
Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników				
Zobowiązania z tytułu leasingu	496 948,94	922 619,87	-425 670,93	94 274,02
Rozliczenie dotacji				
Pozostałe aktywa	64 048,81	72 498,09	-8 449,28	35 889,35
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 126 658,79</b>	<b>5 937 179,03</b>	<b>189 479,76</b>	<b>192 463,38</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

**Załącznik 19-5** Odroczone podatki dochodowe (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31 12 2018	31 12 2017	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Należności handlowe i pozostałe		0,00	0,00	-3 070,86
Rezerwy na świadczenia pracownicze	63 972,82	59 387,67	4 585,15	20 384,78
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		24 722,55	-24 722,55	912,41
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu		7 234,82	-7 234,82	-46 528,32
Aktywa na stratę podatkową		0,00	0,00	-12 938,53
Odsetki od kredytu		14 869,06	-14 869,06	6 672,78
rezerwa na działalność gospodarczą		24 512,74	-24 512,74	-156 323,27
Rezerwa za przekroczenie hałasu/ spr. sądowe		0,00	0,00	-18 050,00
Wycena instrumentów finansowych	196,79	0,00	196,79	0,00
Naliczone odsetki od zobowiązań		0,00	0,00	-50,44
Pozostałe	31 239,50	9 640,69	21 598,81	9 640,69
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>95 409,11</b>	<b>140 367,53</b>	<b>-44 958,42</b>	<b>-199 350,76</b>

**NOTA NR 20**

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

**NOTA NR 21**

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**Załącznik 21-1** Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Sprzedaż produktów	84 285 832,85	75 127 466,94
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
zmiana stanu produktów	848 533,56	665 106,50
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>85 134 366,41</b>	<b>75 792 573,44</b>

**Informacje dotyczące segmentów działalności.**

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

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

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła poziom 84,28 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi wzrost o 12,19% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresie 12 miesięcy 2018 roku nie odbiega znacząco w stosunku do poprzedniego okresu tj. 12 miesięcy 2017 roku. W analizowanym przedziale czasowym 97,87% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 2,13%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 8,71 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szklanej przyrosły o 9,43 mln zł tj. o 13,65%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) wykazała spadek o 72,20 tys. zł, sprzedaż DPR-ów była niższa o 85,26 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych spadły o 568,20 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej za 2018 rok osiągnęły wartość 1,80 mln zł, stanowiąc tym samym o 451,15 tys. zł tj. o 33,47% wyższy poziom sprzedaży eksportowej w porównaniu do 2017 roku.

**Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2018 do 31.12.2018 oraz 01.01.2017 do 31.12.2017**

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018 31.12.2018	udział, %	01.01.2017 31.12.2017	udział, %
<b>Kraj</b>	<b>82 486 471</b>	<b>97,9%</b>	<b>73 779 409</b>	<b>98,2%</b>
Sprzedaż stłuczki	78 516 172	95,2%	69 083 452	93,6%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 841 844	2,2%	1 914 043	2,6%
Sprzedaż DPR	1 622 140	2,0%	1 707 400	2,3%
Sprzedaż usług	506 315	0,6%	1 074 514	1,5%
<b>Eksport</b>	<b>1 799 206</b>	<b>2,1%</b>	<b>1 348 058</b>	<b>1,8%</b>
Sprzedaż stłuczki	216 299	12,0%	758 045	56,2%
Sprzedaż usług	1 582 907	88,0%	590 013	43,8%
<b>Razem</b>	<b>84 285 677</b>	<b>100,0%</b>	<b>75 127 467</b>	<b>100,0%</b>

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

Wykazany w 2018 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez realizację zamówień z zakładu w Jarvakandi w Estonii do huty KAUNAS KAUNO STIKLAS na Litwie.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Asortyment	Rynek	01.01.2018 31.12.2018	udział, %	01.01.2017 31.12.2017	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	78 516 172	99,7%	69 083 452	98,9%
	Rynek UE	216 299	0,3%	758 045	1,1%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>78 732 471</b>	<b>100,0%</b>	<b>69 841 497</b>	<b>100,0%</b>
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 463 984	100,0%	3 621 443	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>3 463 984</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 621 443</b>	<b>100,0%</b>
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	506 315	24,2%	1 074 514	64,6%
	Rynek UE	1 582 907	75,8%	590 013	35,4%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>2 089 222</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 664 527</b>	<b>100,0%</b>
<b>Ogółem</b>	Rynek krajowy	<b>82 486 471</b>	<b>97,9%</b>	<b>73 779 409</b>	<b>98,2%</b>
	Rynek UE	<b>1 799 206</b>	<b>2,1%</b>	<b>1 348 058</b>	<b>1,8%</b>
	Rynki spoza UE	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>84 285 677</b>	<b>100,0%</b>	<b>75 127 467</b>	<b>100,0%</b>

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 369 772,31</b>	<b>3 293 160,80</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	657 342,37
Dotacje publiczne	2 259 421,23	2 271 029,92
Ujemna wartość firmy		
Inne	110 351,08	364 788,51
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 216 171,78</b>	<b>257 856,13</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	146 961,13	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	27 034,73
Pozostałe	1 069 210,65	230 821,40
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>1 153 600,53</b>	<b>3 035 304,67</b>

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
<b>Przychody finansowe</b>	<b>74 598,92</b>	<b>324 118,94</b>
Odsetki	11 764,53	21 598,48
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	57 525,07	174 909,06
Dywidendy i udziały w zyskach		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Pozostałe przychody finansowe	5 309,32	127 611,40
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 820 060,55</b>	<b>2 188 251,80</b>
Odsetki	1 757 274,69	1 992 104,51
Provizje bankowe		
Ujemne różnice kursowe		
Pozostałe koszty finansowe	62 785,86	196 147,29
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>-1 745 461,63</b>	<b>-1 864 132,86</b>

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

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	57 525,07	174 909,06
Koszty finansowe		0,00
<b>Razem</b>	57 525,07	174 909,06

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

Zyski	za okres	
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 769 344,44	7 752 873,80
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 769 344,44	7 752 873,80
<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	17 365 800
<b>Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:</b>		
Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 769 344,44	7 752 873,80
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 769 344,44	7 752 873,80
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 769 344,44	7 752 873,80

**NOTA NR 22**

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 Centro Viliniaus 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.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

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

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

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			84 000,00	76 400,00
Wtór Pol	167 788,41	245 203,40		
Aneta Krynicka	84 000,00	76 400,00		

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			167 788,41	245 203,40
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	52 761,12	206 006,09	26 335,67	24 896,83
Wtór Pol	8 772,48	7 389,79		
Aneta Krynicka	17 563,19	17 507,04		
Adam Krynicki			52 761,12	206 006,09

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	13 566,90	11 808,00	2 536 189,80	2 112 301,27
AP 37	2 536 189,80	2 112 301,27	13 566,90	11 808,00

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	1 968,00	984,00	284 099,10	315 713,43
AP 37	284 099,10	315 713,43	1 968,00	984,00



**NOTA NR 23**

## POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku - nie wystąpiły.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Grupie wykazana została w załączniku 23-1 .

**Załącznik 23-1** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	928 800,00	743 040,00	1 671 840,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	345 600,00	777 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Joanna Pawlicka	33 500,00	35 183,80	68 683,80
Anna Andrzejak	36 400,00	0,00	36 400,00
Magdalena Czajka	36 400,00	0,00	36 400,00
Piotr Woźniak	36 400,00	0,00	36 400,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 503 500,00</b>	<b>1 123 823,80</b>	<b>2 627 323,80</b>

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	948 117,42	1 033 440,00	1 981 557,42
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
<b>RAZEM</b>	<b>1 489 642,86</b>	<b>1 573 140,00</b>	<b>3 062 782,86</b>

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

**Załącznik 23-3** Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Pracownicy umysłowi	27	25
Pracownicy fizyczni	80	76
<b>Razem</b>	107	101

**Załącznik 23-4** Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Liczba pracowników przyjętych	16	17
Liczba pracowników zwolnionych	10	29
Razem (per saldo)	6	-12

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2018 – nie wystąpiła.

**Załącznik 23-5** Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	24 153 787,25	17 359 901,44

Plany inwestycyjne	ogółem na 2019 r.
Pozostałe nakłady	14 990 000,00

7. Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie obowiązkowego badanie 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 2018 netto 64 700 PLN.

**NOTA NR 24**

**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018**

1. W dniu 10 stycznia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że został podpisany 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 19 stycznia 2018 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował o zakończeniu z dniem 18 stycznia 2018 roku 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 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. na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 11 lutego 2019 roku.
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 Gieldzie 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.
6. W dniu 26 kwietnia 2018 roku Emitent otrzymał od mCorporate Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (podmiot z Grupy Kapitałowej mBank S.A.; dalej - mCF) finalny raport z przeglądu opcji

strategicznych dla Emitenta. Przedmiotowy raport został sporządzony i przekazany Emitentowi w wykonaniu umowy o przegląd opcji strategicznych, zawartej pomiędzy Emitentem a mCF w dniu 17 sierpnia 2015 roku, zmienionej porozumieniem z dnia 31 maja 2016 roku oraz aneksem do porozumienia z dnia 28 maja 2017 roku (dalej łącznie - Umowa). Emitent nie informował o zawarciu Umowy i jej zmianach, ponieważ nie spełniały one kryteriów istotnej umowy. Na podstawie zawartej Umowy Emitent zlecił mCF przegląd i zbadanie możliwych opcji strategicznych dalszego rozwoju działalności Emitenta. Zgodnie z postanowieniami Umowy mCF przy zakończeniu ww. procesu był zobowiązany przedstawić Emitentowi wstępny raport z wyników prac oraz finalny raport z wyników prac wraz z: (1) oceną potencjału realizacji badanych opcji strategicznych w kontekście okresu całego obowiązywania Umowy oraz (2) rekomendacją co do docelowej opcji strategicznej, której realizacja będzie zdaniem mCF dla Emitenta optymalna. W dniu 11 września 2015 roku, raportem ESPI nr 20/2015, Emitent informował o otrzymaniu wstępnego raportu z wykonania Umowy. W dniu 26 kwietnia 2018 roku mCF przekazał Emitentowi z kolei ww. finalny raport, w którym rekomenduje ostatecznie realizację opcji strategicznej rozwoju organicznego. W swoim raporcie mCF zarekomendował Emitentowi realizację tej opcji co najmniej w horyzoncie średniookresowym.

7. W dniu 7 czerwca 2018 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż w dniu 7 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust.1 lit a) Statutu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej do dokonania:
  - a) przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku;
  - b) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2018 oraz 2019.

Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dokonanie czynności, o których mowa powyżej, firmie Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3704.

Emitent dotychczas nie korzystał z usług w/w spółki.

8. W dniu 8 sierpnia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż podpisał aneks do umowy o kredyt obrotowy odnawialny zawartej dnia 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A.
9. W dniu 8 sierpnia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling Spółka Akcyjna przekazał do publicznej wiadomości, że została podpisana umowa kredytu inwestycyjnego z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 8.337.623 zł na okres od 8 sierpnia 2018 roku do 31 lipca 2028 roku. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na finansowanie i refinansowanie Inwestycji w Czarnkowie.
10. W dniu 10 sierpnia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu aneksu do umowy kredytu wielocelowego zawartej dnia 27 kwietnia 2016 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. Na podstawie zawartego aneksu od dnia 10 sierpnia 2018 roku do dnia 27 kwietnia 2019 roku zwiększony został limit kredytu w rachunku bieżącym z 1 300 000,00 PLN do kwoty 2 500 000,00 PLN.
11. W dniu 24 września 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 8 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku.
12. W dniu 27 listopada 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu umowy strategicznej współpracy handlowej ze spółką CP Glass S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem Umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do CP Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w 2019 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 18,35 mln zł netto.

**NOTA NR 25**

**SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

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

**NOTA NR 26**

**WARTOŚĆ FIRMY**

**Załącznik 26-1** Wartość firmy (w PLN)

W ciągu roku obrotowego roku 2018 Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdziła, że wartość firmy związana z podstawową działalnością Grupy (oczyszczanie sortowanie szkła) nie zmniejszyła się. Wartość ekonomiczną działalności oszacowano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Chcąc obliczyć wartość użytkową Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wyliczenie wartości udziałów metodą dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mają charakter szacunkowy i zostały dokonane wg najlepszej wiedzy Grupy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2019.

**WARTOŚĆ FIRMY**

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów

(w PLN)

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

**NOTA NR 27**

**Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2018 do 31-12-2018 (w PLN)**

Nie wystąpiły

**NOTA NR 28**

**ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

1. W dniu 14 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że podpisał Aneks nr 2 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Aneks nr 2 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2019, a jego szacunkowa wartość wynosi 19.116.000 zł netto.
2. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że została podpisana umowa kredytu obrotowego z ING Bank Śląski S.A., na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 5.000.000,00 zł na okres od 31.01.2019 roku do 30.01.2026 roku. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klienta, a w szczególności na spłatę części kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. na podstawie umowy nr 891/2013/00000359/00 z dnia 16 stycznia 2014 roku.
3. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że został podpisany aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie zawartego aneksu został obniżony maksymalny limit kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 9.000.000,00 zł do 4.000.000,00 zł, tj. o kwotę 5.000.000,00 zł. Wydłużony został też okres kredytowania do dnia 28 lutego 2021 roku.
4. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu aneksu do umowy o kredyt obrotowy odnawialny zawartej dnia 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A. na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31 lipca 2019 roku.
5. W dniu 13 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść informacji poufnej, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. WE L 173 z 12.06.2014, dalej: Rozporządzenie nr 596/2014).  
W dniu 8 lutego 2019 roku ze względu na słuszny interes Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej możliwości zastosowania tymczasowych środków zabezpieczających wobec Spółki Krynicki Recykling S.A. oraz skierowaniu przeciwko Spółce do Sądu litewskiego pozwu o odszkodowanie.

Dnia 8 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy, doręczył Emitentowi odpisy dokumentów przekazanych z wniosku Wileńskiego Sądu Okręgowego (Vilniaus Apygardos Teismas) a dotyczące powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling (dalej jako: Powód). Zgodnie z tłumaczeniem tych dokumentów, Wileński Sąd Okręgowy dnia 3 grudnia 2018 roku orzekł o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających tj. o zajęciu mienia ruchomego i nieruchomości pozwanym "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR, zaś w razie braku lub niewystarczającej ilości ww. mienia - o zajęciu praw majątkowych i środków pieniężnych. Ponadto Powód BUAB Lithuanian Glass Recycling zwrócił się z pozwem do sądu wnosząc o: 1) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa kwoty w wysokości 1.046.574,35 EUR wynikającej z wyrównania szkody wierzycieli; 2) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie: Krynicki Recykling S.A. Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego Departamentu Ochrony Środowiska Regionu Kowieńskiego Ministerstwa Środowiska Republiki Litewskiej kwoty w wysokości 1.168.195,12 EUR tytułem wyrównania szkody za zagospodarowanie 3.435,868 ton odpadów,

jako ilości przewyższającej dozwoloną do przechowywania ilość odpadów określoną w pozwoleniu ZZZK nr 4/40; 3) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa, Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego kwoty w wysokości 2.034.529,37 EUR tytułem odszkodowania za zagospodarowanie 5.519,168 ton odpadów przewyższających dozwoloną do przechowywania ilość objętą pozwoleniem ZZZK nr 4/40.

Wysokość roszczenia dochodzona pozwem o odszkodowanie obejmuje sumę kwot wskazanych w żądaniu 1) i 3) powyżej. Powód wezwany został do uzupełnienia braków formalnych pozwu. W związku z powyższym Emitent podjął wątpliwość czy pozew ten został skutecznie złożony przeciwko Spółce.

Poza tym Zarząd Emitenta dysponując niepełną wiedzą co do okoliczności faktycznych stanowiących podstawę zgłaszanych roszczeń oraz posiadając uzasadnione wątpliwości co do zasadności tych roszczeń (zarówno co do ich podstawy, jak i wysokości) oraz możliwości ich skutecznego dochodzenia w świetle prawa litewskiego, nie potrafił ocenić realności zagrożenia i ryzyka wynikających z okoliczności dotyczącej wniesionego powództwa. Ponadto Zarząd Emitenta nie zgadzając się z zasadnością postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia podjął decyzję o niezwłocznym zaskarżeniu postanowienia o ustanowieniu tymczasowego środka zabezpieczającego oraz decyzję, że przekaze informację dotyczącą wydania tego postanowienia po prawomocnym rozstrzygnięciu odwołania Emitenta. Wydane postanowienie o zabezpieczeniu oznaczało w ocenie Emitenta realizację niespotykanej w świetle prawa spółek unii europejskiej zasady przerzucenia odpowiedzialności współnika za zobowiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Zasadą jest natomiast brak odpowiedzialności współnika spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za zobowiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Ponadto interes w udzieleniu zabezpieczenia i wydaniu tego postanowienia uzasadniony został dwoma okolicznościami tj. wartością roszczenia (która to wartość została podana bez uzasadnienia zdaniem Zarządu Emitenta) oraz faktem, że spółka zobowiązana tj. Emitent ma siedzibę poza terytorium Litwy.

Emitent zaskarżył przedmiotowe postanowienie w dniu 15 lutego 2019 roku. W dniu 21 lutego 2019 roku Wileński Sąd Okręgowy uchylił postanowienie z dnia 3 grudnia 2018 roku o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających - zajęciu mienia ruchomego i nieruchomego, praw majątkowych i środków pieniężnych pozwanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR. Postanowienie o uchyleniu tymczasowych środków zabezpieczających wobec Emitenta stało się prawomocne w dniu 8 marca 2019 roku. Emitent powziął o tym informację w dniu 13 marca 2019 roku poinformowany przez pełnomocnika - wileńską kancelarię prawną reprezentującą Emitenta w postępowaniu dotyczącym zaskarżenia tego postanowienia. Wileński Sąd Okręgowy uznał za uzasadnioną w całości argumentację przedstawioną w zażaleniu przez Emitenta, dotyczącą braku podstaw zabezpieczania zgłaszanego przez Powoda roszczenia.

Niezależnie od powyższego, w międzyczasie litewska kancelaria prawna na zlecenie Emitenta przeprowadziła analizę akt sprawy powództwa o odszkodowanie którego dotyczyło zabezpieczenie. Emitent uzyskał od reprezentującej go przed Sądem Okręgowym w Wilnie kancelarii opinię prawną i podsumowanie wynikające z analizy akt sprawy zawierające podstawy faktyczne oraz prawne zgłaszanych względem Emitenta roszczeń oraz informacje dotyczące dodatkowych okoliczności faktycznych spraw związanych z przedmiotową a także powiązań osobowych istniejących pomiędzy poszczególnymi podmiotami występującymi w sprawie, a których twierdzenia stanowiły podstawę zgłaszanych wierzytelności. Ponadto kancelaria litewska potwierdziła, że braki formalne pozwu zostały uzupełnione w związku z powyższym powództwo należy uznać za skutecznie wniesione. Zgodnie z oceną i rekomendacją wileńskiej kancelarii prawnej zgłaszane roszczenia powinny być kwestionowane tak co do zasady jak i wysokości w postępowaniu sądowym.

Nie wdając się w szczegóły co do okoliczności faktycznych stanowiących podstawę roszczeń, Emitent przekazuje do publicznej wiadomości, iż analiza dokonana przez kancelarię litewską pozwala przyjąć, iż istnieją uzasadnione podstawy do kwestionowania roszczeń objętych pozwem, tak co do ich podstaw merytorycznych, jak i wysokości, zaś przedmiotowa sprawa może znajdować swoje źródła w działaniu określonych osób i podmiotów w porozumieniu z określonym zamiarem uzyskania od Spółki korzyści tytułem rzekomej szkody, która w rzeczywistości nie wystąpiła. Emitent w chwili obecnej wspólnie z wileńską kancelarią prawną przygotowuje odpowiedź na pozew, która powinna zostać złożona do sądu w dniu 9 kwietnia 2019 roku. Niezależnie od powyższego Emitent rozważa podjęcie innych kroków prawnych zmierzających do ochrony jego interesów w świetle prawa litewskiego.

Emitent o dalszych etapach postępowania wynikających z w/w wniesionego powództwa o naprawienie szkody oraz o dalszych krokach i działaniach podejmowanych w celu ochrony swych praw poinformuje kolejnymi raportami ESPI.

6. W dniu 22 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 9 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 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

#### **NOTA NR 29**

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 18 129 034,67 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.



**INFORMACJE DODATKOWE**

**Nota 30**

**Klasy instrumentów finansowych**

<b>Nota 30-1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2018</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>Poza MSSF 9</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wyszczególnienie</b>							
<b>Inwestycje w instrumenty kapitałowe</b>	155 562,40						155 562,40
<b>Udzielone pożyczki - długoterminowe</b>							0,00
<b>Należności długoterminowe</b>							0,00
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			13 275 145,88				13 275 145,88
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>							0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		72 186,63					72 186,63
<b>Aktywa finansowe ogółem</b>	155 562,40	72 186,63	13 275 145,88	0,00	0,00	0,00	13 502 894,91
							0,00
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki</b>							0,00
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>				12 926 722,58	0,00		12 926 722,58
<b>Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki</b>					37 395 060,90		37 395 060,90
<b>Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>					20 820 385,08		20 820 385,08
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>						6 596 387,93	6 596 387,93
<b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>	0,00	0,00	0,00	12 926 722,58	58 215 445,98	6 596 387,93	77 738 556,49

<b>Nota 30-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2018</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</b>	69 289,60	-1 757 274,69	-1 687 985,09
<b>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</b>	57 525,07		57 525,07
<b>Ogółem</b>	126 814,67	-1 757 274,69	-1 630 460,02

**NOTA NR 31****OPIS KOREKT BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Grupa w bieżącym roku zmieniła zasady prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz z tytułu podatku dochodowego – ze względu na fakt iż obie te pozycje zostaną rozliczone w tym samym okresie i dotyczą rozrachunków z tym samym Urzędem Skarbowym zostały one zaprezentowane łącznie w sprawozdaniu finansowym.

Wpływ wartościowy powyższych zmian przedstawia tabela:

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Krynicky Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku (w PLN)</b>	<b>Dane zatwierdzone</b>	<b>Zmiana wartości podatku dochodowego</b>	<b>Dane przekształcone</b>
<b>I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>	<b>8 738 483,27</b>		<b>8 738 483,27</b>
J. Podatek dochodowy	1 580 942,45	-595 332,98	985 609,47
<b>K. Zysk netto</b>	<b>7 157 540,82</b>	<b>595 332,98</b>	<b>7 752 873,80</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>		
<b>Zysk / strata netto za rok obrotowy</b>	<b>7 157 540,82</b>	<b>595 332,98</b>	<b>7 752 873,80</b>
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>7 157 540,82</b>	<b>595 332,98</b>	<b>7 752 873,80</b>
Akcjonariuszy mniejszościowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej</b>	<b>0,41</b>	<b>0,03</b>	<b>0,43</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>0,41</b>	<b>0,03</b>	<b>0,43</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>	<b>7 157 540,82</b>	<b>595 332,98</b>	<b>7 752 873,80</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>0,41</b>	<b>0,03</b>	<b>0,43</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>0,41</b>	<b>0,03</b>	<b>0,43</b>

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku (w PLN)</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Dane zatwierdzone</b>	<b>Zmiana wartości podatku dochodowego</b>	<b>Dane przekształcone</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>175 776 560,51</b>	<b>0,00</b>	<b>175 776 560,51</b>
1. Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	3 467 059,41		3 467 059,41
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	19 897 460,63		19 897 460,63
4. Nakłady na wartości niematerialne	601 601,39		601 601,39
5. Rzeczowe aktywa trwałe	150 214 280,33		150 214 280,33
6. Nieruchomości inwestycyjne	0,00		0,00
7. Inwestycje w jednostki zależne	0,00		0,00
8. Aktywa finansowe	155 562,40		155 562,40
9. Pożyczki	0,00		0,00
10. Pochodne instrumenty finansowe	0,00		0,00
11. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	0,00		0,00
12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00		0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 294 992,82</b>	<b>0,00</b>	<b>17 845 695,61</b>
1. Zapasy	3 212 880,74		3 212 880,74
2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności	13 738 639,82		13 738 639,82
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0,00		0,00
4. Pożyczki	0,00		0,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	0,00		0,00
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00		0,00
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142 344,62		142 344,62
8. Rozliczenia międzyokresowe	201 127,64		201 127,64
<b>B. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>550 702,79</b>		<b>550 702,79</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>193 622 256,12</b>	<b>0,00</b>	<b>193 622 256,12</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Dane zatwierdzone</b>	<b>Zmiana wartości podatku dochodowego</b>	<b>Dane przekształcone</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
1. Kapitał akcyjny	1 736 580,00		1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-35 762,00		-35 762,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	41 312 097,16		41 312 097,16
4. Pozostałe kapitały	0,00		0,00
5. Zyski zatrzymane	36 598 885,92	595 332,98	37 194 218,90
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>79 611 801,08</b>	<b>595 332,98</b>	<b>80 207 134,06</b>
6. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	0,00		
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>79 611 801,08</b>	<b>595 332,98</b>	<b>80 207 134,06</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
1. Kredyty i pożyczki	31 779 097,72		31 779 097,72
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 425 344,52		3 425 344,52
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	0,00		0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 987 563,50	-190 752,00	5 796 811,50
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	52 628,64		52 628,64
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34 108 344,91		34 108 344,91
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM</b>	<b>75 352 979,29</b>	<b>-190 752,00</b>	<b>75 162 227,29</b>
<b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
1. Kredyty i pożyczki	18 270 540,96		18 270 540,96
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 591 620,68		1 591 620,68
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	15 113 193,29		15 113 193,29
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	685 764,00	-404 580,98	281 183,02
5. Pochodne instrumenty finansowe	0,00		0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 235 729,12		2 235 729,12
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	760 627,70		760 627,70
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>	<b>38 657 475,75</b>	<b>-404 580,98</b>	<b>38 252 894,77</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>193 622 256,12</b>	<b>0,00</b>	<b>193 622 256,12</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KRYNICKI RECYKLING S.A.**

	Dane zatwierdzone					Zmiana wartości podatku dochodowego		Dane przekształcone				
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 31 grudnia 2016</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-14 868,80</b>	<b>29 441 345,18</b>	<b>72 475 153,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-14 868,80</b>	<b>29 441 345,18</b>	<b>72 475 153,55</b>
Emisja akcji					0,00		0,00					0,00
Wycena instrumentów finansowych												0,00
Program motywacyjny					0,00		0,00					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek												0,00
Wypłata dywidendy												0,00
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>					<b>0,00</b>
												0,00
<b>Zysk netto</b>				<b>7 157 540,82</b>	<b>7 157 540,82</b>	<b>595 332,98</b>	<b>595 332,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 752 873,80</b>	<b>7 752 873,80</b>
												0,00
Inne całkowite dochody:												0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-20 893,29		-20 893,29		0,00			-20 893,29		-20 893,29
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-20 893,29</b>	<b>7 157 540,82</b>	<b>7 136 647,53</b>	<b>595 332,98</b>	<b>595 332,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-20 893,29</b>	<b>7 752 873,80</b>	<b>7 731 980,51</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2017</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,09</b>	<b>36 598 886,01</b>	<b>79 611 801,08</b>	<b>595 332,98</b>	<b>595 332,98</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>41 312 097,16</b>	<b>-35 762,09</b>	<b>37 194 218,99</b>	<b>80 207 134,06</b>

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Dane zatwierdzone	Zmiana wartości podatku dochodowego	Dane przekształcone
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	8 738 483,27		8 738 483,27
II. Korekty razem	10 187 678,91	-	10 187 678,91
1. Amortyzacja	11 193 830,80		11 193 830,80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	266 397,12		266 397,12
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 029 528,84		2 029 528,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(657 342,37)		(657 342,37)
5. Zmiana stanu rezerw	294 355,41	404 580,98	698 936,39
6. Zmiana stanu zapasów	(2 120 203,09)		(2 120 203,09)
7. Zmiana stanu należności	(469 961,35)		(469 961,35)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(23 147,09)	(404 580,98)	(427 728,07)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(35 102,33)		(35 102,33)
10. Inne korekty	-		-
11. Zapłacony podatek dochodowy	(290 677,03)		(290 677,03)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>18 926 162,18</b>		<b>18 926 162,18</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I. Wpływy	1 204 542,07		1 204 542,07
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 204 542,07		1 204 542,07
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-		-
a) w jednostkach powiązanych	-		-
b) w pozostałych jednostkach	-		-
- zbycie aktywów finansowych	-		-
- dywidendy i udziały w zyskach	-		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-		-
- odsetki	-		-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-		-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-		-
II. Wydatki	16 155 359,37		16 155 359,37
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 155 359,37		16 155 359,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-		-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-		-
a) w jednostkach powiązanych	-		-
b) w pozostałych jednostkach	-		-
- nabycie aktywów finansowych	-		-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-		-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-		-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(14 950 817,30)</b>		<b>(14 950 817,30)</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
			-

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

I. Wpływy	9 526 261,70		9 526 261,70
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-		-
2. Kredyty i pożyczki	9 526 261,70		9 526 261,70
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-		-
4. Inne wpływy finansowe	-		-
II. Wydatki	13 490 523,76		13 490 523,76
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-		-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-		-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 035 011,75		9 035 011,75
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-		-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 461 103,10		2 461 103,10
8. Odsetki	1 994 408,91		1 994 408,91
9. Inne wydatki finansowe	-		-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(3 964 262,06)</b>		<b>(3 964 262,06)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>11 082,82</b>		<b>11 082,82</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>11 082,82</b>		<b>11 082,82</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-		-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>131 261,81</b>		<b>131 261,81</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	265,45		265,45
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>142 344,63</b>		<b>142 344,63</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-

#### Oświadczenie radcy prawnego

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

#### Zarządzanie kapitałem

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	<b>31 12 2018</b>	<b>31 12 2017 przekształcone</b>
<b>kapitał własny</b>	88 946 468,69	80 207 134,06
<b>wartości niematerialne</b>	23 160 902,18	23 966 121,43
<b>wartość rzeczowych aktywów trwałych</b>	167 771 838,89	150 214 280,33
<b>suma bilansowa</b>	212 864 283,93	193 622 256,12
<b>wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej</b>	0,79	0,78
<b>zysk z działalności operacyjnej</b>	11 496 022,25	10 602 616,13
<b>plus: amortyzacja</b>	11 109 839,95	11 193 830,80
<b>EBITDA</b>	22 605 862,20	21 796 446,93
<b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>	64 811 833,91	55 066 603,88
<b>Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania</b>	0,35	0,40

**Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 12-04-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 16-04-2019.

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------	-----------------	--------------------	--------

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------	-----------------	--------------------	--------