

RS

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport śródroczny RS 06-2019

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za okres od 01-01-2019 do 30-06-2019 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 17-09-2019

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

.....
(e-mail)

www.krynicky.pl

.....
(www)

739-33-40-652

.....
(NIP)

519544043

.....
(REGON)

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

- ✓ **Raport 06-2019 skonsolidowany**
- ✓ **Raport zarządu 06-2019 skonsolidowany**
- ✓ **Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Grupa Kapitałowa KRYNICKI RECYKLING S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019**

Olsztyn 17-09-2019

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN			EUR		
	06-2019	2018	06-2018	06-2019	2018	06-2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 866 866,10	85 134 366,41	41 800 442,97	10 929 687,91	19 951 574,60	9 859 757,75
II. Wynik na działalności operacyjnej	6 099 076,76	11 496 022,25	6 372 885,73	1 422 348,26	2 694 138,16	1 503 216,35
III. Wynik brutto	5 149 766,42	9 750 560,61	5 495 714,21	1 200 962,31	2 285 082,34	1 296 311,88
IV. Wynik netto	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57	970 480,12	2 055 130,46	1 076 181,99
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 162 447,30	25 499 968,37	9 657 381,78	2 836 369,58	5 976 018,18	2 277 953,01
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 849 088,36	-24 153 787,25	-9 582 503,16	-2 063 670,61	-5 660 535,32	-2 260 290,87
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 347 602,66	-1 416 339,11	-173 076,62	-780 684,85	-331 924,66	-40 824,77
VIII. Aktywa razem	217 930 210,42	212 864 283,93	205 158 288,26	51 253 577,24	49 503 321,84	47 037 391,84
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	124 742 373,26	123 917 815,24	120 989 089,95	29 337 340,84	28 818 096,57	27 739 611,60
X. Zobowiązania długoterminowe	84 184 148,94	83 823 441,51	79 040 588,51	19 798 718,00	19 493 823,61	18 121 925,10
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	40 558 224,32	40 094 373,74	41 948 501,44	9 538 622,84	9 324 272,96	9 617 686,50
XII. Kapitał własny	93 187 837,16	88 946 468,69	84 169 198,31	21 916 236,40	20 685 225,28	19 297 780,24
XIII. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	1 736 580,00	408 414,86	403 855,81	398 152,05
XIV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XV. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,50	0,26	0,06	0,12	0,06
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,37	5,12	4,85	1,26	1,19	1,11

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
A. AKTYWA TRWAŁE		197 115 028,62	192 528 899,82	185 479 052,93
1. Wartość firmy	1, 26	1 440 596,35	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	1	2 333 007,77	2 644 973,70	3 021 174,16
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	17 244 821,69	18 129 034,67	19 013 247,65
4. Nakłady na wartości niematerialne	1	3 327 586,60	2 386 893,81	1 228 039,31
5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	172 613 453,81	167 771 838,89	160 620 433,06
6. Aktywa finansowe	5	155 562,40	155 562,40	155 562,40
B. AKTYWA OBROTOWE		20 815 181,80	20 335 384,11	19 679 235,33
1. Zapasy	10	3 211 953,25	3 435 209,15	3 524 360,21
2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	17 388 032,60	16 238 062,90	15 911 853,95
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	400 415,47	0,00
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	37 937,13	72 186,63	44 146,62
5. Rozliczenia międzyokresowe	12	177 258,82	189 509,96	198 874,55
AKTYWA RAZEM		217 930 210,42	212 864 283,93	205 158 288,26

Wyszczególnienie	NOTY	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
A. KAPITAŁ WŁASNY				
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ				
1. Kapitał akcyjny	14	1 736 580,00	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	15	109 803,19	29 885,84	54 819,35
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	15	41 312 097,16	41 312 097,16	41 312 097,16
4. Zyski zatrzymane	15	50 029 356,81	45 867 905,69	41 065 701,80
		93 187 837,16	88 946 468,69	84 169 198,31
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		93 187 837,16	88 946 468,69	84 169 198,31
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		93 187 837,16	88 946 468,69	84 169 198,31
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
1. Kredyty i pożyczki	13	38 438 418,41	37 395 060,90	34 374 700,17
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	4 489 082,13	4 483 940,09	5 098 088,34
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	6 192 903,85	6 031 249,69	5 928 029,09
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	86 368,02	75 892,97	67 504,42
5. Rozliczenia międzyokresowe	18	34 977 376,53	35 837 297,86	33 572 266,49
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		84 184 148,94	83 823 441,51	79 040 588,51
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY				
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
1. Kredyty i pożyczki	13	18 490 565,89	20 820 385,08	18 706 501,39
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	2 371 653,17	2 112 447,84	1 983 025,42
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	15 638 766,11	13 631 097,59	18 544 478,29
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	19	480 993,00	0,00	0,00
5. Rozliczenia międzyokresowe	18	2 235 729,12	2 235 729,12	2 235 729,12
6. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	16	1 340 517,03	1 294 714,11	478 767,23
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		40 558 224,32	40 094 373,74	41 948 501,45
PASYWA RAZEM		217 930 210,42	212 864 283,93	205 158 288,27

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	01-01-2019 31-06-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2018 30-06-2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
A. Przychody ze sprzedaży	21	46 866 866,10	85 134 366,41	41 800 442,97
I. Amortyzacja		5 365 603,75	11 109 839,95	5 557 285,07
II. Zużycie materiałów i energii		17 039 585,94	29 723 908,18	14 603 522,10
III. Usługi obce		14 961 853,32	25 151 208,35	12 333 976,43
IV. Podatki i opłaty		152 891,76	300 946,09	152 463,32
V. Świadczenia pracownicze		4 121 540,54	8 162 063,99	3 651 846,99
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		283 854,92	343 978,14	162 035,29
B. Koszty operacyjne razem	21	41 925 330,23	74 791 944,70	36 461 129,21
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		4 941 535,87	10 342 421,72	5 339 313,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	1 182 105,94	2 369 772,31	1 228 577,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	21	24 565,05	1 216 171,78	195 005,18
F. Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych				
G. Zysk/strata na działalności operacyjnej		6 099 076,76	11 496 022,25	6 372 885,73
H. Przychody finansowe	21	0,02	74 598,92	127 240,96
I. Koszty finansowe	21	949 310,36	1 820 060,55	1 004 412,48
J. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		5 149 766,42	9 750 560,61	5 495 714,21
K. Podatek dochodowy	19	988 315,30	981 216,17	933 240,65
L. Zysk netto		4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk / strata na działalności zaniechanej				
Zysk / strata netto za rok obrotowy		4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
Przypisany do:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,24	0,50	0,26
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,24	0,50	0,26
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		79 917,35	65 647,84	90 581,35
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		4 241 368,47	8 834 992,28	4 653 054,92
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,24	0,51	0,26
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,24	0,51	0,26

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 161 451,12	4 562 473,57
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		4 161 451,12	4 562 473,57
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	21	17 365 800	17 365 800
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
podstawowy		0,24	0,26
rozwodniony		0,24	0,26
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,24	0,26
rozwodniony		0,24	0,26

**SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku (w PLN)**

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	5 149 766,42	5 495 714,21
II. Korekty razem	7 012 680,88	4 161 667,57
1. Amortyzacja	5 365 603,75	5 557 285,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 34 460,44	116 335,38
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	726 808,18	1 014 545,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 6 310,75	142 211,23
5. Zmiana stanu rezerw	67 819,27	- 266 984,69
6. Zmiana stanu zapasów	205 219,32	- 256 022,36
7. Zmiana stanu należności	- 891 113,70	- 2 735 080,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 830 625,45	1 209 054,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 847 670,19	- 817 938,89
10. Inne korekty		
11. Zapłacony podatek dochodowy	- 403 840,00	198 262,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	12 162 447,30	9 657 381,78
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	81 436,05	395 691,06
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 975,61	395 691,06
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

3. Z aktywów finansowych, w tym:	70 460,44	
a) w jednostkach powiązanych	70 460,44	
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	8 930 524,41	9 978 194,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 930 524,41	9 936 327,61
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		41 866,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 849 088,36	-9 582 503,16
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	8 525 706,18	8 245 878,82
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	8 525 706,18	8 245 878,82
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	11 873 308,85	8 418 955,44
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	9 622 743,25	6 416 754,21
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 336 583,60	1 104 123,36
8. Odsetki	885 046,38	871 211,55
9. Inne wydatki finansowe	28 935,62	26 866,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 347 602,66	-173 076,62
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-34 243,73	-98 198,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-34 243,73	-98 198,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	72 186,63	142 344,62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5,77	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	37 937,13	44 146,62
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku (w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018	1 736 580,00	41 312 097,16	-35 762,00	36 598 885,92	79 611 801,08		79 611 801,08
Stan na 1 stycznia 2018, po korektach	1 736 580,00	41 312 097,16	-35 762,00	36 598 885,92	79 611 801,08		79 611 801,08
Zysk netto				4 562 473,57	4 562 473,57		4 562 473,57
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			90 581,35	-95 657,68	-5 076,33		-5 076,33
Razem całkowite dochody			90 581,35	4 466 815,89	4 557 397,24		4 557 397,24
Stan na 30 czerwca 2018	1 736 580,00	41 312 097,16	54 819,35	41 065 701,80	84 169 198,31		84 169 198,31
Stan na 1 stycznia 2018	1 736 580,00	41 312 097,16	-35 762,00	36 598 885,92	79 611 801,08		79 611 801,08
- korekta podatku CIT-8 za rok 2017				595 332,98	595 332,98		595 332,98
Stan na 1 stycznia 2018, przekształcone	1 736 580,00	41 312 097,16	-35 762,00	37 194 218,90	80 207 134,06		80 207 134,06
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia/likwidacji spółek				-95 657,65	-95 657,65		-95 657,65
Razem transakcje z właścicielami				-95 657,65	-95 657,65		-95 657,65
Zysk netto				8 769 344,44	8 769 344,44		8 769 344,44
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			65 647,84		65 647,84		65 647,84
Razem całkowite dochody			65 647,84	8 769 344,44	8 834 992,28		8 834 992,28
Stan na 31 grudnia 2018	1 736 580,00	41 312 097,16	29 885,84	45 867 905,69	88 946 468,69		88 946 468,69
Stan na 1 stycznia 2019	1 736 580,00	41 312 097,16	29 885,84	45 867 905,69	88 946 468,69		88 946 468,69
Zysk netto				4 161 451,12	4 161 451,12		4 161 451,12
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			79 917,35		79 917,35		79 917,35
Razem całkowite dochody			79 917,35	4 161 451,12	4 241 368,47		4 241 368,47
Stan na 30 czerwca 2019	1 736 580,00	41 312 097,16	109 803,19	50 029 356,81	93 187 837,16		93 187 837,16

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO KONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ Krynicki Recykling S.A. SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2019 ROKU DO 30-06-2019 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 38.32Z odzysk surowców z materiałów segregowanych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 17-09-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 24-09-2019.

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

1.1.1 SKŁAD GRUPY

W skład Grupy na dzień 30-06-2019 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	
					06-2019	2018
UAB „Krynicki Glass Recycling”	Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva	działalność produkcyjno - usługowa	Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas numer 303210537	pełna	zlikwidowana 01.2018	zlikwidowana 01.2018
Krynicki Glass Recycling OÜ	Ahtritn 6a, Tallinn, 10151	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration numer 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą Ahtritn 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 30.06.2019

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 maja 2019 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2019-2022) w składzie:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Rafał Bogusławski - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej

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 ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 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)

Koszt historyczny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Grupa nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grypy za rok 2018.

2.2. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

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

2.3. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. W ocenie Zarządu zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – (opublikowano dnia 12 grudnia 2017), dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF:
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli;
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy;
 - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończoneZmiany te są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze – Zmiany do programu określonych świadczeń; ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”, wpływająca na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.
- MSSF 16 „Leasing” - Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa korzystała z umów leasingu, które zostały sklasyfikowane wcześniej jako leasing finansowy, a związane z nimi wartości aktywów i zobowiązań leasingowych zostały ustalone na podstawie wytycznych MSR 17. Wartości te stanowiły wartość początkową składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu na

dzień wdrożenia nowego standardu, a ich dalsze rozliczenia będą dokonywane zgodnie z nowymi zasadami MSSF 16. Nowe umowy leasingu zawarte w 2019 roku zostały ujęte wg zasad MSSF 16.

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

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie, oraz których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF – opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku; mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - nowa definicja przedsięwzięcia; podkreśla odróżnienie przedsięwzięcia od nabycia grupy aktywów; usunięto z definicji element czynnika związanego z ograniczeniem kosztów. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku; wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych wg bieżącej wartości spłaty i wprowadza bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji dla wszystkich umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zastąpi MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, ale nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Zarząd Grupy jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdania finansowe.

2.4. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne skrócone 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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Grupa ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Występujące należności przeterminowane nie stanowią zagrożenia dla prowadzonej działalności gospodarczej. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 235 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako maksymalne limity odnawialne wynosi 8,8 mln zł, w tym 4 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A., 2,5 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A, 0,6 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Millennium S.A. oraz 1,7 mln zł kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez SEB w Estonii. Kredyty w rachunku bieżącym na 30.06.2019 są wykorzystane w kwocie 7,9 mln zł. W wyniku między innymi inwestycji w nowy zakład produkcyjny w Czarnkowie grupa odnotowała różnicę między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami obrotowymi (20,8 mln zł vs. 40,6 mln zł). Zarząd oczekuje poprawy tego wskaźnika po uruchomieniu produkcji w Czarnkowie.

2.6. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

W okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi 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: 30-06-2019 – kurs 4,2520 zł; 31-12-2018 – kurs 4,3000 zł; 30-06-2018 – kurs 4,3616 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 wartość 4,2880 zł; w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 wartość 4,2671 zł; w okresie od 01-01-2018 do 30-06-2018 wartość 4,2395 zł.

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

Pozycja śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej	30-06-2019 roku - kurs euro	31-12-2018 roku - kurs euro	30-06-2018 roku - kurs euro
	4,2520	4,3000	4,3616
Aktywa trwałe	46 358 191,11	44 774 162,75	42 525 461,51
Aktywa obrotowe	4 895 386,12	4 729 159,10	4 511 930,33
Aktywa razem:	51 253 577,24	49 503 321,84	47 037 391,84
Kapitał własny	21 916 236,40	20 685 225,28	19 297 780,24
w tym kapitał podstawowy	408 414,86	403 855,81	398 152,05
Zobowiązania długoterminowe	19 798 718,00	19 493 823,61	18 121 925,10
Zobowiązania krótkoterminowe	9 538 622,84	9 324 272,96	9 617 686,50
Pasywa razem:	51 253 577,24	49 503 321,84	47 037 391,84

Pozycja śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku kurs euro	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku kurs euro	od 01-01-2018 roku do 30-06-2018 roku kurs euro
	4,2880	4,2671	4,2395
Przychody ze sprzedaży	10 929 687,91	19 951 574,60	9 859 757,75
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 152 401,46	2 423 787,33	1 259 420,63
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 422 348,26	2 694 138,16	1 503 216,35
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 200 962,31	2 285 082,34	1 296 311,88
Zysk/strata netto	970 480,12	2 055 130,46	1 076 181,99

Pozycja śródrocznego skróconego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku - kurs euro	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku - kurs euro	od 01-01-2018 roku do 30-06-2018 roku - kurs euro
	4,2880	4,2671	4,2395
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 836 369,58	5 976 018,18	2 277 953,01
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 063 670,61	-5 660 535,32	-2 260 290,87
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-780 684,85	-331 924,66	-40 824,77
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-7 985,88	-16 441,80	-23 162,64
Środki pieniężne na początek okresu	16 834,44	33 359,02	33 575,80
Środki pieniężne na koniec okresu	8 847,21	16 917,22	10 413,17

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

3.1. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

3.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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 30 czerwca 2019 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 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 19 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.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2019 ROKU DO 30-06-2019 ROKU**
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	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	30-06-2019		31-12-2018		30-06-2018	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35		1 440 596,35	
Koszty prac rozwojowych	17 244 821,69	17 244 821,69	18 129 034,67	18 129 034,67	19 013 247,65	19 013 247,65
Pozostałe wartości niematerialne	2 333 007,77		2 644 973,70		3 021 174,16	
Nakłady na wartości niematerialne	3 327 586,60	3 327 586,60	2 386 893,81	2 386 893,81	1 228 039,31	1 228 039,31
Wartość niematerialne ogółem – wartość bilansowa netto	24 346 012,41	20 572 408,29	24 601 498,53	20 515 928,48	24 703 057,47	20 241 286,96

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018	1 440 596,35	601 601,39	19 897 460,63	3 467 059,41	25 406 717,78
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		1 785 292,42		2 531,72	1 787 824,14
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)				-75 444,32	-75 444,32
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018	1 440 596,35	2 386 893,81	18 129 034,67	2 644 973,70	24 601 498,53
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019	1 440 596,35	2 386 893,81	18 129 034,67	2 644 973,70	24 601 498,53
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		940 692,79			940 692,79
Amortyzacja (-)			-884 212,98	-311 242,75	-1 195 455,73
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji				-723,18	-723,18
Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2019	1 440 596,35	3 327 586,60	17 244 821,69	2 333 007,77	24 346 012,41

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 30-06-2019 roku wynosi 17 244 821,69zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01-01-2018</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 440 596,35	2 386 893,81	27 078 969,55	11 309 599,90	42 216 059,61
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-8 949 934,88	-8 664 626,20	-17 614 561,08
Wartość bilansowa netto 31-12-2018	1 440 596,35	2 386 893,81	18 129 034,67	2 644 973,70	24 601 498,53
<i>Stan na dzień 01-01-2019</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 440 596,35	3 327 586,60	27 078 969,55	11 309 599,90	43 156 752,40
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-9 834 147,86	-8 976 592,13	-18 810 739,99
Wartość bilansowa netto 30-06-2019	1 440 596,35	3 327 586,60	17 244 821,69	2 333 007,77	24 346 012,41

Załącznik 1-4 Wartość firmy w PLN

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

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

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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za rok kończący się 30 czerwca 2019 (w PLN)

30 czerwca 2019 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 574 073,74	29 714 987,74	88 802 592,28	1 248 191,51	41 045,91	45 390 947,73	167 771 838,90
Zakup bezpośredni		491 197,47	709 219,93	186 991,87	7 050,32	8 007 223,36	9 401 682,95
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			1 998 091,71			- 1 998 091,71	
Sprzedaż, zbycie (-)				- 56 097,56			- 56 097,56
Likwidacja (-)					- 1 580,57		- 1 580,57
Pozostałe zmiany wartości							
Bilans zamknięcia	2 574 073,74	30 206 185,21	91 509 903,92	1 379 085,82	46 515,66	51 400 079,38	177 115 843,72
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia							
Amortyzacja za okres		- 711 248,76	- 3 575 867,43	- 216 368,48	- 12 144,63		- 4 515 629,31
Sprzedaż, zbycie				96 193,37			96 193,37
Likwidacja					1 580,57		1 580,57
Różnice kursowe z przeliczenia	- 530,40	- 26 135,90	- 57 850,27	- 17,97			- 84 534,54
Bilans zamknięcia	- 530,40	- 737 384,66	- 3 633 717,70	- 120 193,08	- 10 564,06		- 4 502 389,91
Wartość netto na początek okresu	2 574 073,74	29 714 987,74	88 802 592,28	1 248 191,51	41 045,91	45 390 947,73	167 771 838,90
Wartość netto na koniec okresu	2 573 543,34	29 468 800,54	87 876 186,22	1 258 892,74	35 951,60	51 400 079,38	172 613 453,81

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Nota uzupełniająca do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 (w PLN)

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
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 497 202,86	38 282 296,74	127 955 309,69	2 702 529,03	255 587,88	24 397 404,91	196 090 331,10
Zakup bezpośredni			3 681 696,40	566 341,50	18 518,84	29 311 878,64	33 578 435,37
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			8 318 335,82			-8 318 335,82	
Sprzedaż, zbycie (-)			-9 086 007,45	-417 152,15	-2 722,03		-9 505 881,63
Likwidacja (-)					-5 743,05		-5 743,05
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	76 870,88						76 870,88
Bilans zamknięcia	2 574 073,74	38 282 296,74	130 869 334,46	2 851 718,38	265 641,64	45 390 947,73	220 234 012,67
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	0,00	-7 215 696,38	-37 036 183,34	-1 414 886,47	-209 284,58		-45 876 050,77
Amortyzacja za okres		-1 437 459,67	-9 759 157,26	-452 239,93	-21 128,29		-11 669 985,14
Sprzedaż, zbycie		452 842,35	4 728 598,41	262 217,29	1 885,39		5 445 543,44
Likwidacja				1 382,24	3 931,75		5 313,99
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-366 995,30					-366 995,30
Bilans zamknięcia		-8 567 309,00	-42 066 742,18	-1 603 526,87	-224 595,73		-52 462 173,78
Wartość netto na początek okresu	2 497 202,86	31 066 600,36	90 919 126,36	1 287 642,55	46 303,30	24 397 404,91	150 214 280,33
Wartość netto na koniec okresu	2 574 073,74	29 714 987,74	88 802 592,28	1 248 191,51	41 045,91	45 390 947,73	167 771 838,89

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 30-06-2019	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018
Nieruchomości	23 334 784,78	24 057 902,76
Maszyny	108 088 746,69	102 818 180,25
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	131 423 531,47	126 876 083,01

Załącznik 2-3 Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 30-06-2019	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018	
BOŚ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza LED	774 941,26	803 479,90
	nieruchomość Pełkinie	7 533 192,48	8 214 171,90
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	383 496,29	383 496,29
	ładowarka	17 917,02	72 386,82
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	34 323 384,73	35 503 700,20
	spektrofotometr, stacja sortująca	822 913,42	1 038 104,56
	Linia HR Pełkinie	4 099 042,19	3 077 082,33
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego	975 508,64	1 015 931,12
	linia sortownicza Wyszaków BINDER	13 121 074,82	13 698 290,00
	Linia LED Wyszaków BGK 3	3 305 710,04	3 420 957,02
	Linia Binder Pełkinie	3 424 675,06	3 569 884,24
	linia sortownicza Pełkinie *	14 725 411,28	14 714 790,79
	ZUSS Czarnków (grunt i in. inwestycje w budowie)	16 586 380,04	12 123 468,49
SEB Estonia	Linia HR Czarnków	27 032 150,45	24 824 606,31
	nieruchomość Jarvakandi	2 346 717,88	2 388 856,44
	suszarnia	892 920,00	928 800,00
	sorter	1 058 095,87	1 098 076,60
	Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	131 423 531,47	126 876 083,02

* 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 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku w kwocie 391 155,34 zł
- w okresie od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku w kwocie 550 189,18 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% akcji Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A.

NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ POŻYCZKI

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	14 671 326,12	11 556 485,54
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	14 671 326,12	11 556 485,54

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Należności z tytułu podatków	2 699 757,01	3 363 332,49
Inne	16 949,47	1 718 660,34
Pozostałe należności ogółem	2 716 706,48	5 081 992,83

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019		na dzień 31-12-2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	17 199 391,21	17 199 391,21	15 169 540,56	15 169 540,56
EUR	40 968,11	188 641,39	341 828,45	1 468 937,81
Razem	x	17 388 032,60	x	16 638 478,37

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30.06.2019	31.12.2018
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	2 234 953,15	2 357 904,27
do 1 miesiąca	2 040 635,61	2 197 077,24
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	187 125,20	153 575,34
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku	7 192,34	7 251,69
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe		
Należności przeterminowane brutto	2 234 953,15	2 357 904,27
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych		
Należności przeterminowane netto	2 234 953,15	2 357 904,27

Załącznik 7-5 Pożyczki (w PLN)

Nie występują

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Na dzień 30 czerwca 2019 roku należność z tytułu podatkowego od osób prawnych nie występują.

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Materiały	2 437 371,78	1 930 917,20
Wyroby gotowe	774 581,47	1 504 291,95
Zapasy ogółem	3 211 953,25	3 435 209,15

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na zapasy składają się stłuczka szklana wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz części zamienne do linii produkcyjnych, których stan ma wpływ na zwiększenie poziomu zapasów 2019 roku. Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

NOTA NR 11

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018
środki pieniężne na rachunku bankowym	37 937,13	72 186,63
środki pieniężne w kasie		
inne środki pieniężne		
Razem	37 937,13	72 186,63

NOTA NR 12

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

	30-06-2019	31-12-2018
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia majątkowe	85 284,64	119 574,50
prenumeraty	24 232,54	2 620,54
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	120,00
depozyty	52 828,79	53 059,19
szkolenia	13 787,61	13 680,27
winiety	1 005,24	455,46
RAZEM	177 258,82	189 509,96
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty finansowe		
RAZEM	177 258,82	189 509,96

NOTA NR 13

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 13-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018
Kredyty	56 928 984,30	58 215 445,98
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 860 735,30	6 596 387,93
Razem zobowiązania finansowe	63 789 719,60	64 811 833,91
długoterminowe	42 927 500,54	41 879 000,99
krótkoterminowe	20 862 219,06	22 932 832,92

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	30.06.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 490 565,89	20 820 385,08
Kredyty i pożyczki długoterminowe	38 438 418,41	37 395 060,90
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	9 162 820,14	8 588 532,29
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	21 353 172,89	21 672 448,08
płatne powyżej 5 lat	7 922 425,38	7 134 080,53
Kredyty i pożyczki razem	56 928 984,30	58 215 445,98

Załącznik 13-3 Zestawienie kredytów wycenionych w skorygowanej cenie nabycia wraz z podziałem na kredyty krótkoterminowe i długoterminowe według stanu na dzień 30-06-2019 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		Saldo na dzień 30.06.2019				Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota razem	k/term	d/term	Waluta			
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	17 560,00	17 560,00	0,00	PLN	2011-10-10	2019-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ									
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	86 831,68	86 831,68	0,00	PLN	2012-08-03	2020-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Weksel in blanco									
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ									
3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy									
BOŚ S.A. Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	155 977,38	155 977,38	0,00	PLN	2012-05-21	2019-12-15	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
3. Weksel własny in blanco									
4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym									
PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	6 955 664,76	1 985 086,63	4 970 578,14	PLN	2013-06-19	2022-12-28	WIBOR 3M + marża banku

Rodzaj zabezpieczenia									
1. Weksel własny in blanco 2. Zastaw (przejściowo przewłaszczenie) na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia 3. Hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	9 380 091,13	2 229 868,79	7 150 222,34	PLN	2014-01-16	2023-12-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszkanie oraz cesją praw z polisy 8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	4 250 000,00	PLN	2 501 821,99	532 377,14	1 969 444,85	PLN	2014-07-02	2024-06-30	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkanie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	1 455 559,92	276 924,28	1 178 635,65	PLN	2014-10-24	2024-10-23	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy									
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	2 412 312,69	641 713,63	1 770 599,06	PLN	2015-04-23	2023-03-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Weksel własny niezpełny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy									

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

3. Hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy									
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (53)	1 347 200,00	PLN	791 336,95	137 492,07	653 844,88	PLN	2017-06-08	2025-03-17	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych									
3. Hipoteka umowna do kwoty 2.020.800 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy									
4. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (79)	1 100 000,00	PLN	449 271,43	207 989,79	241 281,64	PLN	2016-08-11	2021-08-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny (80)	13 245 750,00	PLN	7 649 311,33	1 440 502,96	6 208 808,36	PLN	2016-08-11	2026-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (20)	2 727 900,00	PLN	2 656 379,48	392 703,45	2 263 676,02	PLN	2016-08-11	2026-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny (92)	1 000 000,00	PLN	264 666,81	264 666,81	0,00	PLN	2016-08-11	2019-07-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku Vat									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (02)	8 337 623,00	PLN	8 333 592,11	936 942,49	7 396 649,62	PLN	2018-08-08	2028-07-31	WIBOR 3M + marża banku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Rodzaj zabezpieczenia									
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									
PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny (14)	204 000,00	PLN	185 075,23	48 368,10	136 707,13	PLN	2018-08-10	2023-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. Zastaw rejestrowy na nabywanym urządzeniu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (91)	5 000 000,00	PLN	4 775 916,73	787 722,69	3 988 194,03	PLN	2019-01-31	2026-01-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Wyszków 4.4, stanowiącej całość recyklingu szkła, złożonej min. z 5 szt. sorterów optoelektronicznych, systemu deetykieciarek oraz separatora aluminium									
2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt.1.									
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3, obejmującej: a) sorter optoelektroniczny - 3 szt., b) urządzenie ORKA (do eliminowania zanieczyszczeń organicznych), c)przenośniki taśmowe, d) sita - 3 szt., e) rynnny wibracyjne - 3 szt., f) zsypy - 3 szt., g) konstrukcja stalowa, h) instalacja elektryczna									
4. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt. 3.									
5. oświadczenie o poddaniu się egzekucji klienta w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 7.500.000,00 zł									
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	4 000 000,00	PLN	3 417 237,73	3 417 237,73	0,00	PLN	2014-01-16	2021-02-28	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkowie 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 Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej	2 500 000,00	PLN	2 471 858,61	2 471 858,61	0,00	PLN	2016-04-27	2021-06-30	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. weksel własny in blanco									
2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.									

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00	PLN	421 261,67	421 261,67	0,00	PLN	2019-03-01	2020-02-29	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. weksel własny in blanco									
SEB Estonia - overdraft	1 700 800,00	EUR przeliczona na PLN	1 570 598,10	1 570 598,10	0,00	PLN	2016-10-26	2019-10-30	EURIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									
1. hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją praw z polisy									
SEB Estonia - leasing zwrotny na suszarnię	816 384,00	EUR przeliczona na PLN	290 803,61	217 480,10	73 323,53	PLN	2016-10-26	2020-10-24	EURIBOR 3M + marża
Rodzaj zabezpieczenia									
1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych									
3. zastaw rejestrowy na sorterze firmy Binder wraz z cesją praw z polisy									
SEB Estonia - leasing zwrotny na sorter	1 108 921,60	EUR przeliczona na PLN	685 854,96	249 401,80	436 453,15	PLN	2018-03-05	2022-03-24	EURIBOR 3M + marża
Rodzaj zabezpieczenia									
1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych									
3. zastaw rejestrowy na sorterze firmy KRS wraz z cesją praw z polisy									

Razem saldo na dzień 30.06.2019			Waluta
Kwota razem	k/term	d/term	
56 928 984,30	18 490 565,89	38 438 418,41	PLN

Załącznik 13-4 Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Zobowiązanie leasingowe	6 860 735,30	6 596 387,93
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		
Zabezpieczenia kursowe		
Razem	6 860 735,30	6 596 387,93
część długoterminowa	4 489 082,13	4 483 940,09
część krótkoterminowa	2 371 653,17	2 112 447,84

Załącznik 13-5 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2019		na dzień 31.12.2018	
	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	2 371 653,17	2 594 874,82	2 112 447,84	2 349 156,86
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 489 082,13	4 771 475,80	4 483 940,09	4 892 681,20
Płatne powyżej 5 lat				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	6 860 735,30	7 366 350,62	6 596 387,93	7 241 838,06
Koszty finansowe	505 615,32		645 450,13	

Przyszłe minimalne odsetki z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 30-06-2019	na dzień 31-12-2018
Płatne do 1 roku	249 504,80	236 709,02
Płatne do 1 - 5 lat	256 110,52	408 741,11
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	505 615,32	645 450,13

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.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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 2018 roku wynosił około 97% a na dzień 30 czerwca 2019 roku około 96%.

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 30-06-2019

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,2520		4,6772	3,8268
aktywa				
należności handlowe	188 641,39	40 968,11	17 419,64	-17 419,64
środki pieniężne	291 138,00	1 815,39	771,90	-771,90
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	1 292 190,57	300 748,04	127 878,07	-127 878,07
wpływ na wynik finansowy			-109 686,53	109 686,53
wpływ na wynik netto			-88 846,09	88 846,09

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi Grupy wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 13-3, załącznik 13-6, 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 30-06-2019 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe na dzień 30-06-2019

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 937,13	379,37	-379,37
pasywa			
kredyty	56 928 984,30	569 289,84	-569 289,84
leasingi	6 860 735,30	68 607,35	-68 607,35
wpływ na wynik finansowy		-637 517,82	637 517,82
wpływ na wynik netto		-516 389,43	516 389,43

W tabelach zawartych w załączniku 13-2, jak również 13-3 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 30.06.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 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 MSSF 9. 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 30.06.2019 r. oraz 31.12.2018 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30-06-2019			Stan na 31-12-2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa: Udziały i akcje	0,00	0,00	155 562,40	0,00	0,00	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, 13-3 oraz 13-4 zabezpieczeń umów kredytowych.

Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 30-06-2019 roku.

Utrata wartości

Nie występuje.

Naruszenie umowy

Na dzień 30-06-2019 Grupa spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

NOTA NR 14

INNE CAŁKOWITE DOCHODY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 736 580,00

Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 30-06-2019 roku

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Załącznik 14-3 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 14-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 30-06-2019 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%
Pozostali	5 080 877	29,26%	5 080 877	29,26%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 14-5 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%
Pozostali	5 080 877	29,26%	5 080 877	29,26%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji – 0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 15

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Kapitał udziałowców niekontrolujących.

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 30 czerwca 2019 roku nie występuje.

NOTA NR 16

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZEJ POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2018 roku	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
Zwiększenia rezerw	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08
Zmniejszenia rezerw (-)	52 628,64	259 938,03	500 689,67	813 256,34
Stan rezerw na dzień 31-12-2018 roku, w tym:	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08
rezerwy krótkoterminowe		260 806,08	1 033 908,03	1 294 714,11
rezerwy długoterminowe	75 892,97			75 892,97
Stan rezerw na dzień 01-01-2019 roku	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08
Zwiększenia rezerw	86 368,02	318 150,30	13 592,49	418 110,81
Zmniejszenia rezerw (-)	75 892,97	260 806,08	13 745,93	350 444,98
Pozostałe zmiany stanu rezerw			-11 387,86	-11 387,86
Stan rezerw na dzień 30-06-2019 roku, w tym:	86 368,02	318 150,30	1 022 366,73	1 426 885,05
rezerwy krótkoterminowe		318 150,30	1 022 366,73	1 340 517,03
rezerwy długoterminowe	86 368,02			86 368,02

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019	na dzień 31-12-2018
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	532 160,48	704 375,01
z tytułu podatku dochodowego	480 993,00	
z tytułu wynagrodzeń	551 635,71	702 907,58
inne	1 629 010,22	1 809 117,22
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 193 799,41	3 216 399,81
część długoterminowa		
część krótkoterminowa	3 193 799,41	3 216 399,81

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	12 925 959,70	10 414 697,78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	12 925 959,70	10 414 697,78

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019		na dzień 31-12-2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	11 633 769,13	11 633 769,13	8 686 495,50	8 686 495,50
EUR	300 748,04	1 292 190,57	414 347,57	1 728 202,28
Razem	x	12 925 959,70	x	10 414 697,78

NOTA NR 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 18-1 Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Dotacje	37 213 105,65	38 073 026,98
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	37 213 105,65	38 073 026,98
rozliczenia długoterminowe	34 977 376,53	35 837 297,86
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	06-2019		2018	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	30 585,26	8 738,52	34 954,52
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	167 446,25	52 845,00	193 868,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 481 997,86	138 611,28	1 551 303,50
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 400 611,04	276 993,60	2 539 107,84
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 469 381,88	164 790,48	1 551 777,12
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 416 730,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 416 730,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 286 838,46	96 512,88	1 335 094,90
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	13 910 106,68	927 253,32	14 373 733,34
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 620 833,14	170 000,04	2 705 833,16
Linia Czarnków	10-2038		5 602 721,03		5 602 721,03
Dotacja NCBiR Pełkinie	09-2020		1 173 394,93		915 451,70
RAZEM		2 235 729,12	34 977 376,53	2 235 729,12	35 837 297,86

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
<i>Rachunek zysków i strat</i>			
Bieżący podatek dochodowy	842 702,00	763 909,06	674 189,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	842 702,00	763 909,06	674 189,00
Odroczony podatek dochodowy	145 613,30	217 307,11	259 051,65
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	145 613,30	217 307,11	259 051,65
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	988 315,30	981 216,17	933 240,65

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

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
Zysk/Strata brutto	5 149 766,42	9 750 560,61	5 495 714,21
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-1 124 097,10	-2 318 672,12	-1 198 301,90
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego			
Dochód niepodatkowy Jednostek Zależnych	-619 452,54	13 608,27	-407 028,43
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-3 076 913,32	-8 696 579,68	-2 857 286,36
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	2 876 195,34	6 336 644,88	2 515 268,23
Dochód do opodatkowania	3 205 498,79	5 085 561,96	3 548 365,75
Odliczenia od dochodu:			
Ulga B+R	-406 370,72	-1 114 484,70	
Odliczenia razem	-406 370,72	-1 114 484,70	
Podstawa opodatkowania	2 799 128,07	3 971 077,26	3 548 365,75
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	919 912,00	968 777,00	1 007 386,13
Ulga B+R	-77 210,00	-204 867,94	
Odroczony podatek dochodowy	145 613,30	217 307,11	-74 145,48
Zysk/strata netto	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,56

Załącznik 19-3 Odroczony podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	na dzień	na dzień	na dzień	za okres	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2018 30-06-2018
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	5 671 194,70	5 565 661,04	5 182 798,37	105 533,66	623 599,97	49 985,30
Zobowiązania z tytułu leasingu	588 103,77	496 948,94	763 775,39	91 154,83	-425 670,93	-158 844,48
Pozostałe aktywa	44 018,50	64 048,81	78 595,67	-20 030,31	-8 449,28	6 097,58
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6 303 316,97	6 126 658,79	6 025 169,43	176 658,18	189 479,76	-102 761,60

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

Wyszczególnienie	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	na dzień	na dzień	na dzień	za okres	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2018 30-06-2018
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	76 858,48	63 972,82	49 726,75	12 885,66	4 585,15	-9 660,92
Kredyty i pożyczki			4 478,17			4 478,17
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych			22 419,77		-24 722,55	-2 302,78
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu					-7 234,82	-7 234,82
Odsetki od kredytu			13 010,42		-14 869,06	-9 315,32
rezerwa na działalność gospodarczą					-24 512,74	-24 512,74
Wycena instrumentów finansowych		196,79		-196,79	196,79	
Naliczone odsetki od zobowiązań			7 505,23			7 505,23
Pozostałe	33 554,64	31 239,50		2 315,14	21 598,81	-9 640,69
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	110 413,12	95 409,11	97 140,34	15 004,01	-44 958,42	-50 683,87

NOTA NR 20

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 21

NOTY DO SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Załącznik 21-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Sprzedaż produktów	47 282 580,39	41 642 022,10
zmiana stanu produktów	-415 714,29	158 420,87
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 866 866,10	41 800 442,97

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Z uwagi na niezróżnicowany asortyment sprzedaży w Grupie Kapitałowej Emitenta, Zarząd podjął decyzję, 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. Przychody z tytułu sprzedaży stłuczki szklanej stanowią jedyną istotną pozycję przychodów operacyjnych.

W okresie 6 miesięcy 2019 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła poziom 47,28 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi wzrost o 13,55% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresie 6 miesięcy 2019 roku nie odbiega znacząco w stosunku do poprzedniego okresu tj. 6 miesięcy 2018 roku. W analizowanym przedziale czasowym 96,2% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 3,8%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 4,6 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szklanej przyrosły o 4,2 mln zł tj. o 10,91%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) wykazała spadek o 96,6 tys. zł, sprzedaż DPR-ów była wyższa o 232,6 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych wzrosły o 250,1 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej stłuczki szklanej w pierwszym półroczu 2019 rok wyniosły 1,78 mln zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2019 do 30.06.2019 oraz 01.01.2018 do 30.06.2018

Przychody ze sprzedaży	01-01-2019 30-06-2019	udział, %	01-01-2018 30-06-2018	udział, %
Kraj	45 499 675	96,2%	40 879 626	98,2%
Sprzedaż stłuczki - produkt	43 033 462	94,6%	38 799 437	94,9%
Sprzedaż pozostałych produktów	875 206	1,9%	971 834	2,4%
Sprzedaż DPR	1 005 446	2,2%	772 872	1,9%
Sprzedaż usług	585 561	1,3%	335 483	0,8%
Eksport	1 782 906	3,8%	762 396	1,8%
Sprzedaż stłuczki	1 525 626	85,6%	0	0,0%
Sprzedaż usług	257 280	14,4%	762 396	100,0%
Razem	47 282 580	100,0%	41 642 022	100,0%

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

Asortyment	Rynek	01-01-2019 30-06-2019	udział, %	01-01-2018 30-06-2018	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	43 033 462	96,6%	38 799 437	100,0%
	Rynek UE	1 525 626	3,4%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	44 559 088	100,0%	38 799 437	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	875 206	100,0%	971 834	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	875 206	100,0%	971 834	100,0%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Sprzedaż usług i DPR	Rynek krajowy	1 591 007	86,1%	1 108 355	59,2%
	Rynek UE	257 280	13,9%	762 396	40,8%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 848 287	100,0%	1 870 751	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	45 499 675	96,2%	40 879 626	98,2%
	Rynek UE	1 782 906	3,8%	762 396	1,8%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	47 282 580	100,0%	41 642 022	100,0%

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Pozostałe przychody operacyjne	1 182 105,94	1 228 577,15
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 310,75	0,00
Dotacje publiczne	1 124 404,92	1 126 545,31
Inne	51 390,27	102 031,84
Pozostałe koszty operacyjne	24 565,05	195 005,18
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	142 210,23
Pozostałe	24 565,05	52 794,95
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 157 540,89	1 033 571,97

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Przychody finansowe	0,02	127 240,96
Odsetki	0,02	122 558,95
Inne	0,00	4 682,01
Koszty finansowe	949 310,36	1 004 412,48
Odsetki	876 373,57	977 559,31
Pozostałe koszty finansowe	72 936,79	26 853,17
Przychody (koszty) finansowe netto	-949 310,34	-877 171,52

Załącznik 21-4 Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN)

Zyski	za okres	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
Efekt rozwodnienia zysku:			
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	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	17 365 800
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800	17 365 800
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
Efekt rozwodnienia zysku:			
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 161 451,12	8 769 344,44	4 562 473,57
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,24	0,50	0,26
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,24	0,50	0,26

NOTA NR 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą Ahtritu 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 HarjuCounty Court Registration pod numerem 12581663.

AP 37 Holding sp. zo.o. spółka komandytowa, ul. Al. Jana Pawła II 80/F35, 00-175 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000636410.DAWEI LIMITED Nikozja jest jednym z akcjonariusz Spółki Krynicki Recykling SA oraz udziałowcem AP 37 Holding sp. zo.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	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			52 954,43	42 000,00
Wtór Pol	99 937,15	81 900,36		
Aneta Krynicka	52 954,43	42 000,00		

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			99 937,15	81 900,36
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	0,00	188 665,37	39 414,56	15 734,72
Wtór Pol	10 900,00	7 975,62		
Aneta Krynicka	18 788,44	7 759,10		
Adam Krynicki	9 726,12			188 665,37

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	5 904,00	7 662,90	1 693 195,81	1 227 621,27
AP 37	1 693 195,81	1 227 621,27	5 904,00	7 662,90

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	984,00	2 373,90	536 544,50	321 625,20
AP 37	536 544,50	321 625,20	984,00	2 373,90

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 01-01-2019 do 30-06-2019 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2019 do 30-06-2019 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 organach jednostki dominującej w okresie od 01-01-2018 do 30-06-2018 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	528 111,00	247 680,00	775 791,00
Kołąkowski Paweł	279 711,00	115 200,00	394 911,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Andrzejak	20 200,00		20 200,00
Piotr Woźniak	20 200,00		20 200,00
Magdalena Czajka	20 200,00		20 200,00
RAZEM	868 422,00	362 880,00	1 231 302,00

Załącznik 23-2 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki dominującej w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	464 400,00	185 760,00	650 160,00
Kołąkowski Paweł	216 000,00	86 400,00	302 400,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Magdalena Czajka	16 800,00		16 800,00
Piotr Woźniak	13 500,00		13 500,00
Anna Andrzejak	16 800,00		16 800,00
Rafał Bogusławski	5 000,00		5 000,00
RAZEM	732 500,00	272 160,00	1 004 660,00

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 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Pracownicy umysłowi	27	25
Pracownicy fizyczni	79	79
Razem	106	104

Załącznik 23-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Liczba pracowników przyjętych	6	16
Liczba pracowników zwolnionych	3	10
Razem (per saldo)	2	6

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 30-06-2019- nie wystąpiła.

Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	8 849 088,36	9 936 327,61

7. Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego i skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wynosi netto 29 700,00 PLN.

NOTA NR 24**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019**

- 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.
- 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.
- 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 uchylającej 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 pozwanych "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 przekaże 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. Zasada 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 nieruchomości, 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.

Emitent przekazał 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 wspólnie z wileńską kancelarią prawną złożył odpowiedź na pozew, która została 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.

7. W dniu 9 kwietnia 2019 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż zgodnie z wdrożonym Indywidualnym Standardem Raportowania, który identyfikuje informacje cenotwórcze i poziom ich istotności, powziął informację o konieczności utworzenia w 2018 roku nadzwyczajnej rezerwy w spółce zależnej Krynicki Glass Recycling OÜ w wysokości 237.247,00 EUR.

Powyższa rezerwa z działalności gospodarczej wynika z konieczności poniesienia dodatkowych kosztów oczyszczenia w 2018 roku 4.356 ton stłuczki szkła opakowaniowego.

8. W dniu 26 kwietnia 2019 roku, Emitent podpisał aneks do umowy kredytu wielocelowego zawartej dnia 27 kwietnia 2016 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2021 roku.

NOTA NR 25

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA NR 26

WARTOŚĆ FIRMY

Załącznik 26-1 Wartość firmy (w PLN)

Na koniec roku obrotowego 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 zależna MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2019.

WARTOŚĆ FIRMY

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów

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:	
Nabycie w wyniku połączenia jednostek	
Umowy o usługi koncesjonowane	
Przekazane właścicielom Jednostki Dominującej	
Wytworzenie we własnym zakresie	
Wpływ zmian kursów wymiany walut	
Wartość brutto na dzień 31-12-2013 roku	1 440 596,35
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Wartość netto na dzień 31-12-2013 rok	1 440 596,35

NOTA NR 27

Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2019 do 30-06-2019 (w PLN)

Nie wystąpiły

NOTA NR 28

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 26 lipca 2019 roku, Emitent podpisał aneks do następującej umowy kredytowej: Kredyt obrotowy odnawialny zawarty dnia 11 sierpnia 2016 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.

Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 14 sierpnia 2019 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 roku. **Całkowita spłata kredytu nastąpiła w dniu 01.08.2019.**

NOTA NR 29

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 17 244 821,69 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 13% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 30

Klasy instrumentów finansowych

Nota 30-1 - Klasy instrumentów finansowych na 30.06.2019	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie							
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	155 562,40						155 562,40
Udzielone pożyczki - długoterminowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			14 688 275,59				14 688 275,59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 937,13					37 937,13
Aktywa finansowe ogółem	155 562,40	37 937,13	14 688 275,59				14 881 775,12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania				15 106 605,63			15 106 605,63
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					38 438 418,41		38 438 418,41
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					18 490 565,89		18 490 565,89
Zobowiązania z tytułu leasingu						6 860 735,30	6 860 735,30
Zobowiązania finansowe ogółem				15 106 605,63	56 928 984,30	6 860 735,30	78 896 325,23

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

Oświadczenie radcy prawnego

Spółka posiada oświadczenia radców prawnych dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką. Jedyną istotną sprawą sądową jest kwestionowana przez Spółkę w całości sprawa z powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling, której opis szczegółowy znajduje się w Załączniku 26-1 pkt. 5 niniejszego raportu. Pozostałe toczące się postępowania ze względu na niskie wartości przedmiotów sporu są z punktu widzenia Spółki nie istotne.

Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego

i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA. Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (inne całkowite dochody pomniejszony o wartości niematerialne i prawne) 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.

	30-06-2019	30-06-2018
kapitał własny	93 187 837,16	84 169 198,31
wartości niematerialne	22 905 416,06	22 034 421,81
wartość rzeczowych aktywów trwałych	172 613 453,81	160 620 433,06
suma bilansowa	217 930 210,42	205 158 288,26
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej	0,79	0,78
zysk z działalności operacyjnej	6 099 076,76	6 372 885,73
plus: amortyzacja	5 365 603,75	5 557 285,07
EBITDA	11 464 680,51	11 930 170,80
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	63 789 719,60	60 162 315,32
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,18	0,20

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 17-09-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 24-09-2019.

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