

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020



Krynicki Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23, 10-089 Olsztyn

tel. +48 89 535 25 72

e-mail: krynicki@krynicki.pl

www.krynicki.pl

NIP 739-33-40-652

KRS 0000291772

VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy 1.736.580,00 PLN, w całości wpłacony

BDO 000000232

REGON 519544043

Sąd Rejonowy w Olsztynie

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	3
1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	3
1.3. SKŁAD ZARZĄDU	4
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	4
2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	4
2.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	4
2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE	4
2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	6
2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	6
2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR	6
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	7
3.1. ZASADY OGÓLNE	7
3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA	7
3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU	8
3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI	8
3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI	8
3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI	8
3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI	8
3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT	9
3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ	9
3.1.9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	9
3.1.9.1. Profesjonalny osąd	9
3.1.9.2. Niepewność szacunków	9
3.2. ZASADY OGÓLNE	9
3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE	10
3.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH	10
3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	10
3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	11
3.3.3. LEASING	12
3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	13
3.3.5. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	13
3.3.6. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	13
3.3.7. ZAPASY	13
3.3.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	13
3.3.9. DOTACJE	14
3.3.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	14
3.3.11. INSTRUMENTY FINANSOWE	14
3.3.11.1. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych	14
3.3.11.2. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego	15
3.3.11.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania	15
3.3.11.4. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	15
3.3.12. KREDYTY BANKOWE	15
3.3.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	16
3.3.14. REZERWY	16
3.3.15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
3.3.16. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH	17
3.3.17. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	17
3.3.17.1. Zasady ogólne	17
3.3.17.2. Odprawy emerytalne	18
3.3.17.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy	18
3.3.18. PODATKI	18

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN 2020	PLN 2019	EUR 2020	EUR 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 134 011,26	93 208 115,34	21 039 294,46	21 667 235,89
II. Wynik na działalności operacyjnej	15 588 217,15	12 803 167,83	3 484 023,32	2 976 235,02
III. Wynik brutto	14 414 185,37	11 167 488,84	3 221 622,94	2 596 003,73
IV. Wynik netto	11 606 758,80	9 365 854,53	2 594 152,88	2 177 194,32
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 133 628,43	23 507 160,52	4 723 442,95	5 464 494,05
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 078 467,50	-17 967 306,11	-3 146 588,78	-4 176 694,90
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 147 044,31	-5 373 592,78	-1 597 390,44	-1 249 149,84
IX. Aktywa razem	226 547 537,96	219 878 816,96	49 091 518,15	51 632 926,37
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 065 525,50	122 530 403,30	26 234 186,86	28 773 136,86
XI. Zobowiązania długoterminowe	92 001 955,43	82 182 386,03	19 936 282,27	19 298 435,14
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 063 570,07	40 348 017,27	6 297 904,58	9 474 701,72
XIII. Kapitał własny	105 482 012,46	97 348 413,66	22 857 331,29	22 859 789,52
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	376 306,67	407 791,48
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,67	0,54	0,15	0,13
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,07	5,61	1,32	1,32

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Spółka Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników sporządzonej w dniu 10-10-2007 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 11475/2007 w Kancelarii Notarialnej Spółka Cywilna Anna Zajac – notariusz Jacek Zajac – notariusz. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieoznaczony. Spółka prowadzi działalność na terytorium obszaru kraju i za granicą na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 31-10-2007 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772. Spółce nadano numer statystyczny REGON 519544043.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 14-04-2021 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 20-04-2021. Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie

musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania 31.12.2020 oraz na dzień 31.12.2019 wchodził:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania 31.12.2020 oraz na dzień 31.12.2019:

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2021r., poz. 217, 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, z późniejszymi zmianami).

2.1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

2.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

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

2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W ocenie Zarządu zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - (opublikowane 22 października 2018 roku), nowa definicja przedsięwzięcia; podkreśla odróżnienie przedsięwzięcia od nabycia grupy aktywów; usunięto z definicji element czynnika związanego z ograniczeniem kosztów.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” (opublikowane w dniu 31 października 2018 roku).
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR (opublikowane w dniu 26 września 2019 roku).

Spółka 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 Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- Zmiany do MSSF 16 - uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023* roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 3 – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37 – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1, MSSF 9, MSR 41 oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później (zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie).
- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku) wraz ze zmianami do MSSF 17 (z 25 czerwca 2020 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 niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023* roku lub później.

- Zmiany do MSR 1 – klasyfikacja zobowiązań (opublikowane w dniu 23 stycznia 2020 roku, zm. Z 15 lipca 2020 roku); dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej; zmiany wyjaśniają w szczególności, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023* roku lub później.

* Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odroczyła datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku.

Spółka 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 Spółki jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdania finansowe.

2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Spółka ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Występujące należności przeterminowane nie stanowią zagrożenia dla prowadzonej działalności gospodarczej. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów w kwocie 2 757 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 7,1 mln zł, w tym 2 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., 2,6 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Millennium S.A. Kredyty w rachunku bieżącym na 31.12.2020 są wykorzystane w kwocie 6,4 mln zł. W 2020 różnica między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi wynosi 23 mln zł vs. 29 mln zł. Nastąpiła tu poprawa relacji względem 2019 roku, kiedy w wyniku między innymi inwestycji w nowy zakład produkcyjny w Czarnkowie Spółka odnotowała różnicę między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi 22,8 mln zł vs. 40,3 mln zł. Zmiana, o której mowa w poprzednich zdaniach jest zgodna z oczekiwaniem Zarządu wyrażonym w raporcie za 2019 rok.

2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2020 – kurs 4,6148 zł; 31-12-2019 – kurs 4,2585zł,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 wartość 4,4742 zł; w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 wartość 4,3018zł,

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

Pozycja rocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2020 roku - kurs euro	31-12-2019 roku - kurs euro
	4,6148	4,2585
Aktywa trwałe	44 022 713,21	46 269 307,81
Aktywa obrotowe	5 068 804,94	5 363 618,56
Aktywa razem:	49 091 518,15	51 632 926,37
Kapitał własny	22 857 331,29	22 859 789,52
w tym kapitał podstawowy	376 306,67	407 791,48
Zobowiązania długoterminowe	19 936 282,27	19 298 435,14
Zobowiązania krótkoterminowe	6 297 904,58	9 474 701,72
Pasywa razem:	49 091 518,15	51 632 926,37

Pozycja rocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku kurs euro	od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro
	4,4742	4,3018
Przychody ze sprzedaży	21 039 294,46	21 667 235,89
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 607 643,30	2 433 975,78
Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 484 023,32	2 976 235,02
Zysk/strata przed opodatkowaniem	3 221 622,94	2 596 003,73
Zysk/strata netto	2 594 152,88	2 177 194,32

Pozycja rocznego skróconego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku kurs euro	od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro
	4,4742	4,3018
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 723 442,95	5 464 494,05
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 146 588,78	-4 176 694,90
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 597 390,44	-1 249 149,84
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-20 536,27	38 649,31
Środki pieniężne na początek okresu	53 182,34	16 664,37
Środki pieniężne na koniec okresu	32 646,07	55 313,69

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmiernym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział lub sprzedaż związane

z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

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

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA WSPÓLMIERNOŚCI

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu. Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

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

3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI

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

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

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

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

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

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

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

3.1.9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1.9.1. Profesjonalny osąd

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

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

3.1.9.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych – Spółka przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności, stawkę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- Nota 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,29%; 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.

3.2. ZASADY OGÓLNE

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

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

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

Wartości niematerialne Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Prace rozwojowe	6,67%	15 lat
Oprogramowanie	16,67%	6 lat

3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Spółka potwierdza:

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

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane

odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściowej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Okres amortyzacji przyjęto tak jak w punkcie wyżej.

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

3.3.3. LEASING

Leasing – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

a) Spółka jako leasingobiorca

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu (pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości), skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu, tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna. Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

b) Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka jako leasingodawca, zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

3.3.5. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

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

3.3.6. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

3.3.7. ZAPASY

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

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

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W przyjętej przez jednostkę metodzie ustalania wartości rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) tj. zgodnie z metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło.

3.3.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

3.3.9. DOTACJE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Podsumowując, dotacje ujmowane są w sposób memoriałowy z uwzględnieniem zasady ostrożności. W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

3.3.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

3.3.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

3.3.11.1. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych nie uległa zmianie w związku z implementacją MSSF 9.

Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej pozostaną nadal wyceniane w wartości godziwej. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie, dalej pozostaną wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody i koszty finansowe”.

Utrata wartości aktywów finansowych Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

3.3.11.2. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

3.3.11.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

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

3.3.11.4. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

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

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

3.3.12. KREDYTY BANKOWE

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

3.3.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują w Spółce się od 7 do 60 dni.

3.3.14. REZERWY

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

3.3.15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

MSSF 15 Przychody z umów z klientami ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Spółka zidentyfikowała wszystkie umowy zawarte z klientami i zapoznała się z ich kluczowymi warunkami, aby mieć pewność, że model został zastosowany w sposób prawidłowy i zgody z nowymi wymogami. MSSF 15 wprowadza także nowe wytyczne określające czy przychód należy rozpoznać w danym momencie czy też można rozłożyć jego ujęcie w czasie.

Aby mieć pewność, że nowy standard jest stosowany prawidłowo, Spółka dokonała następujących czynności:

- identyfikacja umowy / umów z klientem,
- określenie zobowiązania w zakresie świadczeń wynikających z umowy,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przyporządkowanie ceny do poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy,
- rozpoznanie przychodu w chwili, kiedy podmiot zrealizuje zobowiązanie w zakresie świadczenia (lub w toku takiej realizacji świadczenia).

Kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. W sprzedaży i należnościach licencyjnych

wynikających z użytkowania własności intelektualnych przychód zostanie rozpoznany dopiero w momencie dokonania sprzedaży lub faktycznego wykorzystania.

Spółka realizuje przychody z umów z klientami w podziale na dwie istotne kategorie, które odzwierciedlają sposób wpływu czynników ekonomicznych na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Pozostała sprzedaż

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

3.3.16. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31-12-2020 roku	31-12-2019 roku
EURO	4,6148	4,2585

3.3.17. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.17.1. Zasady ogólne

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

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

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

3.3.17.2. Odprawy emerytalne

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

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

3.3.17.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

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

3.3.18. PODATKI

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	nota	stan na 31-12-2020	stan na 31-12-2019
A. AKTYWA TRWAŁE		203 156 016,92	197 037 847,31
1. Wartość firmy	1	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	1	1 499 294,21	2 017 484,61
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	30 221 472,46	16 360 387,79
4. Nakłady na wartości niematerialne	1	6 009 774,11	4 251 783,11
5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	160 356 748,99	169 606 689,65
6. Aktywa finansowe	4, 5	167 030,80	167 030,80
7. Pożyczki	7	3 461 100,00	3 193 875,00
B. AKTYWA OBROTOWE		23 391 521,04	22 840 969,65
1. Zapasy	10	2 719 993,07	2 821 080,36
2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	19 781 456,61	19 503 142,23
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	7	458 916,00	0,00
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	146 065,04	237 948,42
5. Rozliczenia międzyokresowe	12	285 090,32	278 798,64
C. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		226 547 537,96	219 878 816,96
Wyszczególnienie		stan na 31-12-2020	stan na 31-12-2019
A. KAPITAŁ WŁASNY	14	105 482 012,46	97 348 413,66
1. Kapitał akcyjny	14	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		41 312 097,16	41 312 097,16
3. Zyski zatrzymane	15	62 433 335,30	54 299 736,50
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		92 001 955,43	82 182 386,03
1. Kredyty i pożyczki	13	36 413 784,15	37 072 036,82
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	13	6 751 615,13	3 656 829,53
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	9 368 823,44	6 800 419,87
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	3 109 444,50	91 040,35
6. Rozliczenia międzyokresowe	18	36 358 288,21	34 562 059,46
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		29 063 570,07	40 348 017,27
1. Kredyty i pożyczki	13	14 748 157,40	16 740 252,37
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	13	2 336 225,66	2 437 895,30
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	8 807 190,43	17 936 948,64
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	17	0,00	387 222,00
5. Rozliczenia międzyokresowe	18	2 757 864,86	2 535 729,12
6. Rezerwy krótkoterminowe	16	414 131,72	309 969,84
ZOBOWIĄZANIA RAZEM (B+C)		121 065 525,50	122 530 403,30
PASYWA RAZEM		226 547 537,96	219 878 816,96

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	nota	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	21		
1. Przychody ze sprzedaży		94 006 115,14	92 502 515,80
2. Zmiana stanu produktów		127 896,12	705 599,54
B. Koszty operacyjne	21		
1. Amortyzacja		(13 170 373,31)	(10 736 436,54)
2. Zużycie materiałów i energii		(29 081 778,96)	(34 028 918,82)
3. Usługi obce		(25 849 630,01)	(28 499 323,68)
4. Podatki i opłaty		(464 680,50)	(308 554,36)
5. Świadczenia pracownicze		(9 021 742,50)	(8 327 472,67)
6. Pozostałe koszty rodzajowe		(404 488,33)	(836 932,25)
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Pozostałe przychody operacyjne	21	2 597 890,06	2 393 994,47
D. Pozostałe koszty operacyjne	21	(3 150 990,56)	(61 303,66)
E. Zysk/strata na działalności operacyjnej		15 588 217,15	12 803 167,83
F. Przychody finansowe	21	451 887,26	90 872,96
G. Koszty finansowe	21	(1 625 919,04)	(1 726 551,95)
H. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		14 414 185,37	11 167 488,84
I. Podatek dochodowy	19	(2 807 426,57)	(1 801 634,31)
J. Zysk netto		11 606 758,80	9 365 854,53
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		11 606 758,80	9 365 854,53
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	21	0,67	0,54
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	21	0,67	0,54
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		11 606 758,80	9 365 854,53
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą, w tym:		0,67	0,54
podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,67	0,54
podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą, w tym:		0,67	0,54
rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,67	0,54
rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0,00	0,00

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONE
ZA OKRES OD 01-01-2020 DO 31-12-2020 (kwoty w PLN)**

Przepływy pieniężne		od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
A	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21 133 628,43	23 507 160,52
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	14 414 185,37	11 167 488,84
II	Korekty razem	7 804 604,06	13 043 085,74
1	Amortyzacja (+)	13 170 373,31	10 736 436,54
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(267 225,00)	(39 335,44)
3	Przychody z tytułu odsetek	(95 977,08)	(90 871,59)
4	Koszty z tytułu odsetek	1 606 337,67	1 765 342,24
5	Przychody z tytułu dywidend	-	-
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(33 985,45)	(6 310,75)
7	Zmiana stanu rezerw	3 122 566,03	64 311,14
8	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	101 087,29	(1 690 452,77)
9	Zmiana stanu należności (wz-,sp+)	(629 318,50)	(1 998 001,82)
10	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	(7 946 945,40)	5 366 495,27
11	Rozliczenia międzyokresowe	(1 222 308,81)	(1 064 527,08)
III	Przepływy pieniężne z działalności (I+II)	22 218 789,43	24 210 574,58
11	Zapłacony podatek dochodowy	(1 085 161,00)	(703 414,07)
B	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(14 078 467,50)	(17 967 306,11)
I	Wpływy		
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 601,62	10 975,61
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	95 977,08	70 460,44
a	w jednostkach powiązanych	95 977,08	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		
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 237 046,20)	(18 048 742,16)
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	-	-

C	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWEJ	(7 147 044,31)	(5 373 592,79)
I	Wpływy		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	-
2	Kredyty i pożyczki	43 582 765,11	10 939 763,40
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	3 585 385,74	-
II	Wydatki		
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(3 473 160,00)	-
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłaty kredytów i pożyczek	(46 352 256,25)	(12 476 875,10)
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 002 584,74)	(2 294 179,24)
8	Odsetki	(1 487 194,17)	(1 542 301,85)
9	Inne wydatki finansowe	-	-
D	Zmiana stanu gotówki	(91 883,38)	166 261,62
E	Początkowy stan gotówki	237 948,42	71 686,80
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	146 065,04	237 948,42
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	146 065,04	237 948,42

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPORZĄDZONE
ZA OKRES OD 01-01-2020 DO 31-12-2020 (kwoty w PLN)**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	44 933 881,98	87 982 559,14
- korekta wynikająca z zamknięcia okresu				(0,01)	(0,01)
Stan na 1 stycznia 2019, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	44 933 881,97	87 982 559,13
Zysk netto				9 365 854,53	9 365 854,53
Razem całkowite dochody	-	-	-	9 365 854,53	9 365 854,53
Stan na 31 grudnia 2019	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	54 299 736,50	97 348 413,66
Stan na 1 stycznia 2020	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	54 299 736,50	97 348 413,66
Stan na 1 stycznia 2020, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	54 299 736,50	97 348 413,66
Wypłata dywidendy				(3 473 160,00)	(3 473 160,00)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(3 473 160,00)	(3 473 160,00)
Zysk netto				11 606 758,80	11 606 758,80
Razem całkowite dochody	-	-	-	11 606 758,80	11 606 758,80
Stan na 31 grudnia 2020	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	62 433 335,30	105 482 012,46

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
ZA OKRES OD 01-01-2020 ROKU DO 31-12-2020 ROKU**

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020 wartość netto ogółem, w tym:	w tym, wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31-12-2019 wartość netto ogółem, w tym:	w tym, wytworzone we własnym zakresie
Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35	0,00
Koszty prac rozwojowych	30 221 472,46	30 221 472,46	16 360 387,79	16 360 387,79
Pozostałe wartości niematerialne	1 499 294,21		2 017 484,61	0,00
Nakłady na wartości niematerialne	6 009 774,11	6 009 774,11	4 251 783,11	4 251 783,11
Wartość bilansowa netto	39 171 137,13	36 231 246,57	24 070 251,86	20 612 170,90
Wartości niematerialne ogółem	39 171 137,13	36 231 246,57	24 070 251,86	20 612 170,90

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019	1 440 596,35	18 129 034,67	2 580 188,52	2 386 893,81	24 536 713,35
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji				1 864 889,30	1 864 889,30
Amortyzacja (-)		-1 768 646,88	-562 703,91		-2 331 350,79
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019	1 440 596,35	16 360 387,79	2 017 484,61	4 251 783,11	24 070 251,86
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020	1 440 596,35	16 360 387,79	2 017 484,61	4 251 783,11	24 070 251,86
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		15 694 906,07		1 757 991,00	17 452 897,07
Amortyzacja (-)		-1 833 821,40	-518 190,40		-2 352 011,80
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020	1 440 596,35	30 221 472,46	1 499 294,21	6 009 774,11	39 171 137,13

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są prace rozwojowe i pozostałe wartości niematerialne, których wartość bilansowa na dzień 31-12-2020 roku wynosi 31,7 mln. zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat a pozostałych wartości niematerialnych 20 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 10-2040 rok.

Załącznik 1-3 Wartość firmy w PLN

Nazwa i siedziba jednostki przejmowanej	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata (przejmujący)	Przejęte aktywa netto z dnia podporządkowania (wartość godziwa)	Wartość firmy
MDJ Sp z o.o.	30.06.2011	100%	2 054 783,40	614 187,05	1 440 596,35
Wartość ogółem					1 440 596,35

Wartość bilansowa wartości firmy wynosi 1 440 596,35 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest zakład w Pełkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost

został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopę dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie 8,7%.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie wystąpiły

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

Nie występują

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

NOTA NR 2
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Załącznik 2-1

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2020 (w PLN)

31 grudnia 2020 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 526 558,73	56 339 640,27	160 137 099,76	3 335 713,12	266 359,76	8 062 412,25	230 667 783,89
Zakup bezpośredni	0,00	12 370,00	237 880,65	0,00	27 632,64	8 061 171,32	8 339 054,61
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0,00	85 000,00	6 614 770,02	333 897,87	0,00	-7 033 667,89	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)	0,00	0,00		-421 543,13	0,00	0,00	-421 543,13
Przemieszczenia między grupami	0,00	0,00	0,00		0,00	-6 211 009,23	-6 211 009,23
Likwidacja (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	-19 351,21	0,00	-19 351,21
Bilans zamknięcia	2 526 558,73	56 437 010,27	166 989 750,43	3 248 067,86	274 641,19	2 878 906,45	232 354 934,93
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	0,00	-10 123 585,92	-48 830 171,14	-1 861 314,07	-246 023,11	0,00	-61 061 094,24
Amortyzacja za okres	0,00	-2 406 146,42	-8 540 879,89	-369 632,77	-30 840,87	0,00	-11 347 499,95
Sprzedaż, zbycie	0,00	0,00	0,00	393 711,36	0,00	0,00	393 711,36
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	16 696,89	0,00	16 696,89
Bilans zamknięcia	0,00	-12 529 732,34	-57 371 051,03	-1 837 235,48	-260 167,09	0,00	-71 998 185,94
Wartość netto na początek okresu	2 526 558,73	46 216 054,35	111 306 928,62	1 474 399,05	20 336,65	8 062 412,25	169 606 689,65
Wartość netto na koniec okresu	2 526 558,73	43 907 277,93	109 618 699,40	1 410 832,38	14 474,10	2 878 906,45	160 356 748,99

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

31 grudnia 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	2 526 558,73	35 986 315,49	125 408 999,39	2 810 039,95	254 002,83	45 390 947,73	212 376 864,12
Zakup bezpośredni	0,00	20 353 324,78	34 732 759,67	581 770,73	14 793,38	18 400 493,38	74 083 141,94
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0,00	0,00		0,00	0,00	-55 729 028,86	-55 729 028,86
Sprzedaż, zbycie (-)	0,00	0,00	-4 659,30	-56 097,56	0,00	0,00	-60 756,86
Przemieszczenia między grupami	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Likwidacja (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 436,45	0,00	-2 436,45
Bilans zamknięcia	2 526 558,73	56 339 640,27	160 137 099,76	3 335 713,12	266 359,76	8 062 412,25	230 667 783,89
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	0,00	-8 612 669,19	-41 788 826,70	-1 563 458,44	-212 956,93	0,00	-52 177 911,26
Amortyzacja za okres	0,00	-1 484 846,56	-7 072 073,92	-349 288,32	-35 502,63	0,00	-8 941 711,43
Sprzedaż, zbycie	0,00	0,00	4 659,30	51 432,70	0,00	0,00	56 092,00
Przemieszczenia między grupami	0,00	-26 070,17	26 070,17		0,00		0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	2 436,45	0,00	2 436,45
Bilans zamknięcia	0,00	-10 123 585,92	-48 830 171,15	-1 861 314,06	-246 023,11	0,00	-61 061 094,24
Wartość netto na początek okresu	2 526 558,73	27 373 646,30	83 620 172,69	1 246 581,51	41 045,90	45 390 947,73	160 198 952,86
Wartość netto na koniec okresu	2 526 558,73	46 216 054,35	111 306 928,61	1 474 399,06	20 336,65	8 062 412,25	169 606 689,65

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2020	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019
Nieruchomości	78 624 599,30	83 097 632,69
Maszyny	70 042 781,14	72 237 484,15
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	148 667 380,44	155 335 116,84

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2020	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	32 385 565,30	34 391 140,94
	spektrofotometr, stacja sortująca		607 722,28
	Linia HR Pełkinie		5 061 963,03
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego		935 086,16
	linia sortownicza Wyszaków BINDER		12 543 859,64
	Linia LED Wyszaków BGK 3		3 190 463,06
	Linia Binder Pełkinie		4 025 868,50
	linia sortownicza Pełkinie		14 182 990,64
	ZUSS Wyszaków (grunt, plac, hala, budynki)		15 554 336,64
	ZUSS Czarnków (grunt, plac, hala, budynki)	20 106 018,27	21 093 688,94
	Linia technologiczna Czarnków	30 942 814,21	31 689 530,84
	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)		12 058 466,17
Millennium kredyt inwestycyjny i bieżący	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)	11 371 474,09	
	Linia technologiczna Pełkinie	23 896 327,35	
	ZUSS Wyszaków (grunt, plac, hala, budynki)	14 761 541,64	
	Linia technologiczna Wyszaków	15 203 639,58	
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		148 667 380,44	155 335 116,84

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

- w okresie od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku w kwocie 141 186,82 zł.
- w okresie od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku w kwocie 350 151,47 zł

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie wystąpiły

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Inwestycje w jednostki zależne stanowią udziały w :

- Krynicki Glass Recycling OÜ (spółka zawiązana w 2013 r.) – jednostka zależna w 100%

NOTA NR 5

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana
Krynicki Recykling S.A. posiada 4,0% akcji Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A.

NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 032 262,80	18 499 606,66
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	18 032 262,80	18 499 606,66

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Należności z tytułu podatków	247 240,67	452 579,68
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	458 916,00	0,00
Inne	1 501 953,14	550 955,89
Pozostałe należności ogółem	2 208 109,81	1 003 535,57

Zarząd Spółki przeanalizował historyczne dane dotyczące spłat należności przez kontrahentów Spółki i ocenił, że odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności handlowych, wymagany przepisami MSSF 9, jest znikomy, wobec czego pomijalny.

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020		na dzień 31-12-2019	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	18 515 185,24	18 515 185,24	17 988 608,08	17 988 608,08
EUR	373 837,95	1 725 187,37	355 076,13	1 514 534,15
Razem		20 240 372,61		19 503 142,23

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	3 568 827,11	4 520 484,11
do 1 miesiąca	3 221 895,44	2 739 621,31
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	331 582,83	519 786,12
powyżej 6 miesięcy do roku	15 348,84	287 756,06
powyżej roku	0,00	973 320,62
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
Należności przeterminowane brutto	3 568 827,11	4 520 484,11
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	3 568 827,11	4 520 484,11

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

Załącznik 7-5 Pożyczki udzielone (w PLN)

Pożyczki na dzień 31-12-2020 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	3 045 768,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	415 332,00	2,40%	31-12-2022

Pożyczki na dzień 31-12-2019 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 810 610,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	383 265,00	2,40%	31-12-2022

Wartość bilansowa pożyczek odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Pożyczki nie są przeterminowane. Dla pożyczek z KGR Estonii nie nastąpiła utrata ich wartości.

Załącznik 7-6 Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

Wartość brutto	od 01-01-2020	od 01-01-2019
	do 31-12-2020	do 31-12-2019
Saldo na początek okresu	3 193 875,00	3 225 000,00
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	0,00	0,00
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	95 977,08	90 871,59
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-95 977,08	-90 871,59
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Odpis aktualizacyjny pożyczki		
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	267 225,00	-31 125,00
Wartość brutto na koniec okresu	3 461 100,00	3 193 875,00
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 461 100,00	3 193 875,00
długoterminowa	3 461 100,00	3 193 875,00
krótkoterminowa	0,00	0,00

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 19.

NOTA NR 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 31-12-2020 wynosi 458 916 zł, na dzień 31-12-2019 wynosi 0,00 zł.

NOTA NR 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2020	31-12-2019
Materiały	1 417 610,69	1 836 142,77
Wyroby gotowe	1 302 382,38	984 937,59
Zapasy ogółem	2 719 993,07	2 821 080,36

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 2020 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	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
środki pieniężne na rachunku bankowym	146 065,04	237 948,42
Razem	146 065,04	237 948,42

NOTA NR 12

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
ubezpieczenia majątkowe	215 761,38	206 139,63
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	69 328,94	72 659,01
Razem, w tym:	285 090,32	278 798,64
koszty związane z inwestycjami rozwojowymi	0,00	0,00
RAZEM	285 090,32	278 798,64

NOTA NR 13

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 13-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Kredyty	51 161 941,55	53 812 289,19
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 087 840,79	6 094 724,83
Razem zobowiązania finansowe	60 249 782,34	59 907 014,02
długoterminowe	43 165 399,28	40 728 866,35
krótkoterminowe	17 084 383,06	19 178 147,67

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020 wartość bieżąca kredytów	na dzień 31-12-2019 wartość bieżąca kredytów
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 748 157,40	16 740 252,37
Kredyty i pożyczki długoterminowe	36 413 784,15	37 072 036,82
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	4 993 890,84	9 537 125,73
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	17 207 657,20	20 753 426,54
płatne powyżej 5 lat	14 212 236,11	6 781 484,54
Kredyty i pożyczki razem	51 161 941,55	53 812 289,19

Załącznik 13-3 Zestawienie kredytów w cenie nabycia wraz z podziałem na kredyty krótkoterminowe i długoterminowe według stanu na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		Saldo na dzień 31.12.2020			Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota razem	k/term	d/term			
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (88)	7 108 937,31	PLN	6 925 337,31	550 800,00	6 374 537,31	13-08-2020	20-08-2028	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Weksel własny in blanco								
2. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 10.663.406 zł na dwóch liniach technologicznych do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej oraz na sorterze optoelektronicznym i spektrometrzwaraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu								
3. Hipoteka umowna do kwoty 15.873.146 zł ustanowiona na przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości zlokalizowanej w Lublińcu przy ul. Klonowej, dla której Sąd Rejonowy w Lublińcu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości								
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt obrotowy odnawialny (24)	3 473 160,00	PLN	3 334 233,60	3 334 233,60	0,00	13-08-2020	20-12-2024	stałe
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Weksel własny in blanco								
2. Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej FG POIR nr 2/PLG-FG POIR/2017 z dnia 29 maja 2017 r. z późn. zm. zawartej między BGK i PKO BP SA w kwocie stanowiącej 80% kwoty Kredytu tj. w kwocie 2.778.528 zł na okres 39 miesięcy tj. od dnia 26.10.2020 r. do 25.01.2024 r.								
3. Hipoteka umowna do kwoty 15.873.146 zł ustanowiona na przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości zlokalizowanej w Lublińcu przy ul. Klonowej, dla której Sąd Rejonowy w Lublińcu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości								
ING S.A. Gdańsk - pożyczka korporacyjna (49)	19 400 000,00	PLN	19 400 000,00	2 530 434,84	16 869 565,16	30-11-2020	31-08-2028	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka umowna do kwoty 29.000.000 zł na nieruchomości położonej w miejscowości Czarnków przy ul. Józefa Nojego 5, objętej księgą wieczystą KW nr PO2T/00041597/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Trzciance VI Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Czarnkowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej								
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się w Czarnkowie przy ul. Nojego 5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia								
3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej znajdującej się w Czarnkowie przy ul. Nojego 5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia								
4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 29.100.000zł								
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	2 000 000,00	PLN	1 621 186,55	1 621 186,55	0,00	16-01-2014	28-02-2023	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka umowna do kwoty 29.000.000 zł na nieruchomości położonej w miejscowości Czarnków przy ul. Józefa Nojego 5, objętej księgą wieczystą KW nr PO2T/00041597/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Trzciance VI Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Czarnkowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej								
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się w Czarnkowie przy ul. Nojego 5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia								
3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej w wysokości 3.000.000 zł								

PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej	2 500 000,00	PLN	2 312 022,47	2 312 022,47	0,00	27-04-2016	30-06-2021	WIBOR 1M + marża banku
---	--------------	-----	---------------------	--------------	------	------------	------------	------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco
2. Przelew wierzycielności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.

Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	2 600 000,00	PLN	2 486 823,94	2 486 823,94	0,00	01-03-2019	30-03-2021	WIBOR 1M + marża banku
--	--------------	-----	---------------------	--------------	------	------------	------------	------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych. b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych,
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/037/19, znajdujących się w: 07-200 Wyszków, ul. Zakolejowa 23, stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia
3. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/038/19, znajdujących się w: 37-511 Wólka Pełkińska, Zakład w Pełkiniach k. Młyna
4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny technologiczny (60)	5 611 408,65	PLN	2 500 945,68	0,00	2 500 945,68	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
---	--------------	-----	---------------------	------	--------------	------------	------------	------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych,
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej, która zostanie nabyta o wartości 7.505.000 zł w celu zabezpieczenia wierzycielności wynikających z Umowy oraz wierzycielności wekslowej
3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
4. Potwierdzona cesja wierzycielności ze stałej współpracy Kredytobiorcy z Kontrahentami zgodnie z Umową o przelew wierzycielności od określonych Kontrahentów

Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny (73)	2 566 809,00	PLN	2 475 139,00	550 020,00	1 925 119,00	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
--	--------------	-----	---------------------	------------	--------------	------------	------------	------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych,
2. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu (dotyczy podwyższonej kwoty kredytu) stanowi gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Funduszu Gwarancyjnego - wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw - FG POIR
3. Potwierdzona cesja wierzycielności ze stałej współpracy Kredytobiorcy z Kontrahentami zgodnie z Umową o przelew wierzycielności od określonych Kontrahentów
4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej, która zostanie nabyta o wartości 7.505.000 zł w celu zabezpieczenia wierzycielności wynikających z Umowy oraz wierzycielności wekslowej
5. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny (14)	10 787 571,00	PLN	10 106 253,00	1 362 636,00	8 743 617,00	25-05-2020	24-05-2028	WIBOR 3M + marża banku
--	---------------	-----	----------------------	--------------	--------------	------------	------------	------------------------

Rodzaj zabezpieczenia

1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych. b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/037/19, znajdujących się w: 07-200 Wyszków, ul. Zakolejowa 23, stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia
3. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/038/19, znajdujących się w: 37-511 Wólka Pełkińska, Zakład w Pełkiniach k. Młyna
4. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych do maksymalnej kwoty 17 260 113,60 PLN

Razem saldo na dzień 31.12.2020		
Kwota razem	k/term	d/term
51 161 941,55	14 748 157,40	36 413 784,15

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązanie leasingowe	9 087 840,79	6 094 724,83
Razem	9 087 840,79	6 094 724,83
część długoterminowa	6 751 615,13	3 656 829,53
część krótkoterminowa	2 336 225,66	2 437 895,30

Załącznik 13-5 Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	2 336 225,66	2 437 895,30
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 902 483,30	3 656 829,53
Płatne powyżej 5 lat	849 131,83	
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem	9 087 840,79	6 094 724,83
Koszty finansowe	651 359,35	350 151,47
<i>Przyszłe minimalne koszty finansowe z tytułu umów leasingu ogółem</i>		
Płatne do 1 roku	222 355,33	187 885,07
Płatne do 1 - 5 lat	391 561,38	162 266,40
Płatne powyżej 5 lat	37 442,64	
RAZEM	651 359,35	350 151,47

Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu wyceniane są według wartości nominalnej leasingu.

Koszty finansowe bieżącego okresu (2020r.) z tytułu umów leasingu: 151 367,72 zł.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Udział trzech głównych banków, w których Spółka posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 100% i na dzień 31 grudnia 2019 roku około 100%.

Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych. Główne pozycje narażone na ryzyko walutowe to udzielone pożyczki. Kredyty walutowe nie występują.

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2020	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,6148		5,0763	4,1533
aktywa				
pożyczki udzielone	3 461 100,00	750 000,00	346 125,00	-346 125,00
należności handlowe	1 725 187,37	373 837,95	172 526,21	-172 526,21
środki pieniężne	142 087,80	30 789,59	14 209,40	-14 209,40
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	131 529,37	28 501,64	13 153,51	-13 153,51
wpływ na wynik finansowy			519 707,10	-519 707,10
wpływ na wynik netto			420 962,75	-420 962,75

Ryzyko związane z płynnością

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2020 roku 93,5% zaciągniętych przez spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2020	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Spadek stopy procentowej o 1 punkt procentowy
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	146 065,04	1 460,65	-1 460,65
zobowiązania			
kredyty	51 161 941,55	511 619,42	-511 619,42
leasingi	9 087 840,79	90 878,41	-90 878,41
wpływ na wynik finansowy		-601 037,18	601 037,18
wpływ na wynik netto		-486 840,12	486 840,12

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

Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Spółka nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

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

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31-12-2020			Stan na 31-12-2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa: Udziały i akcje			155 562,40			155 562,40

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

Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych za wyjątkiem ujawnionych w nocie 20 zobowiązań warunkowych.

Zastawy

Spółka nie posiada zastawu na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-3, 13-3 zabezpieczeń umów kredytowych.

Przekwalifikowanie

W spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie 31-12-2020 roku.

Utrata wartości

W spółce nie wystąpił odpis na utratę wartości w okresie 31-12-2020 roku.

Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2020 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

Instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 14

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 736 580,00

Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2020

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

Załącznik 14-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019

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

Załącznik 14-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2020

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%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 14-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019

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%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Pan Adam Krynicki został ujawniony w powyższym zestawieniu, ponieważ DAWEI Ltd jest podmiotem od niego zależnym i w związku z tym Pan Adam Krynicki posiada pośrednio 27,79% oraz bezpośrednio 3,65%, co stanowi łącznie 31,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji –0

Stan akcji na koniec okresu 17365 800.

Akcje w pełni opłacone.

Załącznik 14-6 Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 736 580,00	1 736 580,00
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 736 580,00	1 736 580,00

NOTA NR 15

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

W 2019 roku nie było wypłaty dywidendy. W roku 2020 Spółka dokonała wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2019 w kwotę 3.473.160,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła 0,20.

Załącznik 15-1 Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

W 2021 roku Spółka dokonała wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku, w wysokości 2.604.870,00 zł, tj. w wysokości 0,15 zł na każdą akcję. Zarząd Spółki zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie dodatkowej kwoty z zysku za 2020 rok na wypłatę dywidendy.

Finalna wartość proponowanej dywidendy będzie ustalona w późniejszym terminie. Pozostałą kwotę zysku Zarząd będzie proponował przeznaczyć na kapitał zapasowy

NOTA NR 16

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2019 roku	75 892,97	260 806,08	0,00	336 699,05
Zwiększenia rezerw	91 040,35	309 969,84		401 010,19
Zmniejszenia rezerw (-)	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Stan rezerw na dzień 31-12-2019 roku, w tym:	91 040,35	309 969,84	0,00	401 010,19
rezerwy krótkoterminowe		309 969,84		309 969,84
rezerwy długoterminowe	91 040,35			91 040,35
Stan rezerw na dzień 01-01-2020 roku	91 040,35	309 969,84	0,00	401 010,19
Zwiększenia rezerw	111 028,05	414 131,72	2 998 416,45	3 523 576,22
Zmniejszenia rezerw (-)	91 040,35	309 969,84	0,00	401 010,19
Stan rezerw na dzień 31-12-2020 roku, w tym:	111 028,05	414 131,72	2 998 416,45	3 523 576,22
rezerwy krótkoterminowe		414 131,72		414 131,72
rezerwy długoterminowe	111 028,05		2 998 416,45	3 109 444,50

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 729 251,29	991 825,71
z tytułu podatku dochodowego bieżącego	0,00	387 222,00
z tytułu wynagrodzeń	693 342,97	777 925,58
inwestycyjne	523 221,77	1 706 034,58
inne	17 921,76	14 583,37
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	2 963 737,79	3 877 591,24
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	2 963 737,79	3 877 591,24

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	5 843 452,64	14 446 579,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	5 843 452,64	14 446 579,40

Załącznik 17-3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa.

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020		na dzień 31-12-2019	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	5 711 923,27	5 711 923,27	12 929 802,01	12 929 802,01
EUR	28 501,64	131 529,37	354 042,69	1 516 777,39
Razem		5 843 452,64		14 446 579,40

NOTA NR 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 18-1 Rozliczenia międzyokresowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Dotacje	39 116 153,07	37 097 788,58
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	39 116 153,07	37 097 788,58
rozliczenia długoterminowe	36 358 288,21	34 562 059,46
rozliczenia krótkoterminowe	2 757 864,86	2 535 729,12

Załącznik 18-2 Rodzaje dotacji oraz wynik na sprzedaży środków trwałych objętych leasingiem zwrotnym, rozliczany w okresie trwania leasingu, a także inne przychody przyszłych okresów (w PLN)

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	12-2020		12-2019	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	17 477,48	8 738,52	26 216,00
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	88 178,75	52 845,00	141 023,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 274 080,94	138 611,28	1 412 692,22
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	1 985 120,64	276 993,60	2 262 114,24
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 222 196,16	164 790,48	1 386 986,64
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 116 742,00	199 992,00	2 316 734,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 116 742,00	199 992,00	2 316 734,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 142 069,14	96 512,88	1 238 582,02
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	12 519 226,70	927 253,32	13 446 480,02
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 365 833,08	170 000,04	2 535 833,12
Linia Czarnków	10-2039	297 686,30	5 333 545,39	300 000,00	5 674 999,98
Dotacja NCBiR Pełkinie	08-2040	0,00	1 931 103,15	0,00	1 803 663,47
Dotacja BGK V Pełkinie	10-2040	224 449,44	4 245 972,78		
RAZEM		2 757 864,86	36 358 288,21	2 535 729,12	34 562 059,46

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

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

Dnia 23 lutego 2011 roku podpisana została umowa o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. dotycząca projektu pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Projekt ten zrealizowano w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.250.000 zł. W dniu 8 sierpnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem było udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację w/w projektu w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 10.242.000 zł i została sfinansowana kredytami z Banku Gospodarstwa Krajowego i BOŚ S.A. w łącznej wysokości 7.000.000 zł (linia technologiczna) oraz środkami własnymi w wysokości

3.242.000 zł (hala, place, boksy grunt w Pełkiniach). Po rozliczeniu powyższej umowy w dniu 26 lipca 2012 Spółka otrzymała dotację w wysokości 4.000.000 zł, która również wpłynęła na zmniejszenie zobowiązań kredytowych.

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

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

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

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

Dnia 20 czerwca 2011 roku podpisana została umowa o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczyła projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.235.000 zł. Projekt realizowany był w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Spółka otrzymała z Banku Gospodarstwa Krajowego dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł. Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią był kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 18 października 2011 roku na kwotę 1.745.000 zł. Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 6.980.000 zł.

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

W dniu 7 listopada 2011 r. podpisana została umowa o dofinansowanie projektu pod nazwą „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego" Był to projekt badawczo-rozwojowy, któremu została przyznana dotacja w wysokości 3.690.995 zł przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 – Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac). W dniu 21 maja 2012 roku, Spółka zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 8.338.000,00 zł, dotyczące finansowania projektu pt. „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”.

Projekt ten był dofinansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac). Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

W dniu 5 czerwca 2013 roku podpisana została umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje" w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”). Wydatki kwalifikowane w/w projektu wyniosły 38.020.000 zł, a kwota przyznanej dotacji to 19.010.000 zł. W dniu 19 czerwca 2013 roku podpisane zostały z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 25.352.000 zł, które dotyczyły finansowania w/w projektu.

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

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2014 r. podpisana została umowa o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” był realizowany w zakładzie Spółki w Wyszowie, woj. mazowieckie, a maksymalna kwota przyznanej dotacji wyniosła 3,4 mln zł, co stanowiło 40% wydatków kwalifikowanych projektu.

Spółka otrzymała środki dotacyjne w formie zaliczki (83,20% przyznanej dotacji) oraz w formie refundacji (16,80%). Do współfinansowania powyższego projektu przystąpił ING Bank Śląski S.A., z którym w dniu 2 lipca 2014 roku zawarte zostały trzy umowy kredytowe w kwocie łącznej 4.821.200 zł.

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

W dniu 11 sierpnia 2016 roku podpisane zostały trzy umowy kredytowe z ING Bank Śląski S.A. dotyczące finansowania projektu pod nazwą "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R", w tym kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego kwota 6.000.000 zł, podlegała refinansowaniu w formie premii technologicznej przyznanej przez Bank Gospodarstwa Krajowego ze środków Funduszu Kredytu Technologicznego (część pomostowa). Spółce został przyznany także kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł.

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

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

W dniu 20 czerwca 2018 roku podpisana została umowa o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie, w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejszem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 4.160.504,16 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Spółce przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2.080.252,09 zł, co stanowi 50% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe w ramach Projektu. Finansowanie niniejszej inwestycji pochodziło ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez Bank PKO BP S.A.

Nazwa Projektu: „Uzdatnianie szkła stanowiącego odpad, przy zastosowaniu technologii odwróconej separacji i wykorzystaniu prac własnych B+R w zakresie separacji kolorystycznej dla produktów typu „baby food”

W dniu 24 października 2019 roku podpisana została umowa o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie, w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój współfinansowanego ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejszem realizacji Projektu był Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 8.000.000 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Spółce przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 4.503.000 zł, co stanowi 60% całkowitych wydatków kwalifikowanych. Dofinansowanie przekazywane jest w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych. Finansowanie inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów bankowych udzielonych przez Bank Millennium S.A.

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	239 023,00	1 048 505,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	239 023,00	1 048 505,00
Odroczony podatek dochodowy	2 568 403,57	753 129,31
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 568 403,57	753 129,31
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 807 426,57	1 801 634,31

Załącznik 19-2 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto (w PLN)

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
Zysk/Strata brutto	14 414 185,37	11 167 488,84
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-2 720 577,85	-2 159 535,94
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-15 519 847,68	-7 883 131,78
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	7 827 214,59	5 861 860,52
Dochód do opodatkowania	4 000 974,43	6 986 681,64
Odliczenia od dochodu:		
Ulga B+R	-2 743 553,18	-1 468 235,48
Odliczenia razem	-2 743 553,18	-1 468 235,48
Podstawa opodatkowania	1 257 421,25	5 518 446,16
Podatek dochodowy (19%)	760 185,00	1 327 469,77
Odroczony podatek dochodowy	2 568 403,57	753 129,31
Ulga B+R	-521 162,00	-278 964,77
Zysk/strata netto	11 606 758,80	9 365 854,53

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

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 414 185,37	11 167 488,84
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 738 695,22	2 121 822,88
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	381 393,36	456 317,11
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,31	676 627,32
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	(224 749,05)	(169 421,40)
pozostałe - korekta kosztów	(60 819,90)	(50 888,81)
Przychody trwale niepodatkowe:	(208 500,00)	497 540,91
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	(1 135 579,44)	(429 538,53)
Ulga B+R	(521 162,00)	(278 964,77)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	2 807 426,57	1 801 634,31
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	2 807 426,57	1 801 634,31

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należność z tytułu podatku od osób prawnych wynosi 429 010,00 zł

Załącznik 19-4 Odroczony podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	9 470 384,48	6 260 138,14	3 210 246,34	694 477,10
Zobowiązania z tytułu leasingu	973 151,34	638 466,41	334 684,93	141 517,47
Pozostałe	58 246,48	32 455,51	25 790,97	-47 634,17
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	10 501 782,30	6 931 060,06	3 570 722,24	788 360,39

Załącznik 19-5 Odroczony podatek dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2020 do 31-12-2020
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Świadczenia pracownicze	176 274,42	93 370,20	82 904,21	29 397,38
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	901 700,66	0,00	901 700,66	0,00
Wycena instrumentów finansowych			0,00	-196,79
Pozostałe	54 983,79	37 269,99	17 713,80	6 030,49
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 132 958,86	130 640,19	1 002 318,67	35 231,09

NOTA NR 20

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe: udzielone poręczenie jednostce zależnej jako zabezpieczenie zawartych przez nią umów kredytowych:

- SEB Bank Estonia – overdraft, poręczenie do kwoty 170.000,00 EUR, wartość zaangażowania kredytu w EUR przelicz. na PLN na dzień 31-12-2020 roku stanowi 685.455,58 złotych,
- SEB Bank Estonia - kredyt inwestycyjny, poręczenie do kwoty 170.000,00 EUR, wartość zaangażowania kredytu w EUR przelicz. na PLN na dzień 31-12-2020 roku stanowi 1 292 144,00 złotych

NOTA NR 21

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Informacje dotyczące segmentów działalności.

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

W okresie 12 miesięcy 2020 roku Spółka Krynicki Recykling S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży krajowej ogółem na poziomie 93,35 mln zł, co stanowi wzrost o 1,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 w 99% została zrealizowana

w Polsce. Pozostały udział stanowił eksport stłuczki szklanej do Czech, Niemiec oraz na Węgry. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 1,38 mln zł. Przychody ze sprzedaży stłuczki wykazały wzrost o 2,23 mln zł tj. o 2,56%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne) spadła o 928 tys. zł, sprzedaż DPR-ów obniżyła się o 186 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych zwiększyły się o 261 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2020 do 31.12.2020 oraz 01.01.2019 do 31.12.2019

Przychody ze sprzedaży	01-01-2020 31-12-2020	udział, %	01-01-2019 31-12-2019	udział, %
Kraj	93 349 712	99,3%	91 966 584	99,4%
Sprzedaż stłuczki	89 654 566	96,0%	87 418 757	95,1%
Sprzedaż pozostałych produktów	414 269	0,4%	1 342 147	1,5%
Sprzedaż DPR	1 868 956	2,0%	2 055 149	2,2%
Sprzedaż usług	1 411 920	1,5%	1 150 532	1,3%
Eksport	656 403	0,7%	535 932	0,6%
Sprzedaż stłuczki	656 403	100,0%	535 932	100,0%
Sprzedaż usług	0	0,0%	0	0,0%
Razem	94 006 115	100,0%	92 502 516	100,0%

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

Asortyment	Rynek	01-01-2020 31-12-2020	udział, %	01-01-2019 31-12-2019	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	89 654 566	99,3%	87 418 757	99,4%
	Rynek UE	656 403	0,7%	535 932	0,6%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	90 310 970	100,0%	87 954 689	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	2 283 225	100,0%	3 397 296	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	2 283 225	100,0%	3 397 296	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 411 920	100,0%	1 150 532	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 411 920	100,0%	1 150 532	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	93 349 712	99,3%	91 966 584	99,4%
	Rynek UE	656 403	0,7%	535 932	0,6%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	94 006 115	100,0%	92 502 516	100,0%

Załącznik 21-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Sprzedaż produktów i świadczenie usług	94 006 115,14	92 502 515,80
Zmiana stanu produktów	127 896,12	705 599,54
Przychody ze sprzedaży ogółem	94 134 011,26	93 208 115,34

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

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Pozostałe przychody operacyjne	2 597 890,06	2 393 994,47
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33 985,45	6 310,75
Dotacje publiczne oraz rozliczenie leasingu zwrotnego	2 551 968,66	2 268 886,17
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne	11 935,95	118 797,55
Pozostałe koszty operacyjne	3 150 990,56	61 303,66
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Pozostałe	152 574,11	61 303,66
Utworzone rezerwy	2 998 416,45	0,00
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-553 100,50	2 332 690,81

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

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Przychody finansowe	451 887,26	90 872,96
Odsetki	95 977,17	90 872,96
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	355 910,09	0,00
Pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	1 625 919,04	1 726 551,95
Odsetki	1 625 919,04	1 671 652,83
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	4 933,34
Pozostałe koszty finansowe	0,00	49 965,78
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 174 031,78	-1 635 678,99

Załącznik 21- 4 Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	11 606 758,80	9 365 854,53
Efekt rozwodnienia zysku:		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	11 606 758,80	9 365 854,53
Liczba wyemitowanych akcji	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
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

<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	11 606 758,80	9 365 854,53
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	11 606 758,80	9 365 854,53
Efekt rozwodnienia zysku:		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	11 606 758,80	9 365 854,53
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,67	0,54
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,67	0,54

NOTA NR 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

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

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**Załącznik 22-1** Informacje na temat podmiotów powiązanych (w PLN)

Podmioty powiązane kapitałowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	5 159 338,51	4 705 966,70	0,00	0,00
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	0,00	0,00	5 159 338,51	4 705 966,70

Podmioty powiązane kapitałowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług		Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	456 503,60	511 238,76	812 091,49	924 211,90	96 130,60	90 871,59		
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	812 091,49	924 211,90	456 503,60	511 238,76			96 130,60	90 871,59

Podmioty powiązane kapitałowo	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN
Posiadane udziały przez		
Krynicky Recykling S.A.:	11 468,40	11 468,00
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)		

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług		Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.			118 620,89	106 682,94			595 606,26	204 683,37
Wtór Pol	595 606,26	204 683,37						
Aneta Krynicka	118 620,89	106 682,94						

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.			45 510,63	46 323,47
Wtór Pol	11 673,40	23 456,83		
Aneta Krynicka	22 982,14	18 399,51		
Adam Krynicky	10 855,09	4 467,13		

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	11 808,00	11 808,00	3 667 310,21	3 319 279,39
AP 37	3 667 310,21	3 319 279,39	11 808,00	11 808,00

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	984,00	984,00	259 297,98	593 428,46
AP 37	259 297,98	593 428,46	984,00	984,00

NOTA NR 23

POZOSTAŁE INFORMACJE

- Zobowiązania spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
- W okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
- Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki w okresie od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku – nie dotyczy.
- Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółki wykazana została w załączniku 23.

Załącznik 23-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Krynicky Adam	928 800,00	730 620,00	1 659 420,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	339 800,00	771 800,00
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Magdalena Czajka	36 000,00		36 000,00
Anna Andrzejak	36 000,00		36 000,00
Rafał Bogusławski	36 000,00		36 000,00
RAZEM	1 468 800,00	1 070 420,00	2 539 220,00

Załącznik 23-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Krynicky Adam	928 800,00	495 360,00	1 424 160,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	230 400,00	662 400,00
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			0,00
Magdalena Czajka	34 800,00		34 800,00
Piotr Woźniak	13 500,00		13 500,00
Anna Andrzejak	34 800,00		34 800,00
Rafał Bogusławski	23 000,00		23 000,00
RAZEM	1 466 900,00	725 760,00	2 192 660,00

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

Załącznik 23-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Pracownicy umysłowi	26	29
Pracownicy fizyczni	72	65
Razem	98	94

Załącznik 23-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Liczba pracowników przyjętych	18	13
Liczba pracowników zwolnionych	14	10
Razem	4	3

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2020– nie wystąpiła.

Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	19 580 942,45	18 048 742,16

Plany inwestycyjne	Planowane nakłady na rok 2021
Nakłady na ochronę środowiska	
Pozostałe nakłady	6 480 000,00

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2021 r. nakładów na inwestycje.

NOTA NR 24

ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKcje BIEŻĄCEGO OKRESU

Załącznik 24-1**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020**

1. W dniu 13 lutego 2020 roku Spółka podpisała Aneks nr 3 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Aneks nr 3 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2020, a jego szacunkowa wartość wynosi 21.600.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
2. W dniu 26 marca 2020 roku Spółka otrzymała podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 11 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 września 2020. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
3. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Spółce kredytu w łącznej wysokości 10.787.571,00 zł na okres od 25.05.2020r. do 24.05.2028r. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na refinansowanie kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. nr 891/2013/361/00 z dnia 16.01.2014 r, 891/2014/452/00 z dnia 02.07.2014 , 891/2014/497/00 z dnia 24.10.2014 r. Nie jest to nowy dług Spółki a jedynie zmiana finansowania. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
4. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy zwiększeniu uległa kwota kredytu o kwotę 2.000.000,00 zł tj. do wysokości 2.600.000,00 zł okres od 25.05.2020r. do 30.03.2021r. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na spłatę zadłużenia Spółki w ING Bank Śląski S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie nie większej niż 2 000 000,00 zł. Nie jest to nowy dług Spółki a jedynie zmiana finansowania. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
5. W dniu 3 czerwca 2020 roku Spółka poinformowała, iż powzięła informację o ograniczeniu żądania pozwu złożonego przez spółkę BUAB Lithuanian Glass Recycling, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2019 oraz 24/2019 roku. Zgodnie z pozyskaną od kancelarii litewskiej informacją w dniu 28 maja 2020 roku zapadło w toku postępowania upadłościowego prawomocne rozstrzygnięcie zmniejszające łączne żądanie pozwu o kwotę 220.891,29 EUR.
6. W dniu 24 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust.1 lit a) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania:
 - a) przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, a także
 - b) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2020 oraz 2021.
 Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dokonanie czynności, o których mowa powyżej, firmie HLB M2 Audit PIE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4123.
7. W dniu 21 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019. Zgodnie z uchwałą Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku netto za rok obrotowy 2019 kwotę 3.473.160,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,20. Łączna liczba akcji objętych dywidendą wynosi 17.365.800 akcji. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło termin prawa do dywidendy na 31 lipca 2020 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 28 października 2020 roku.

8. W dniu 12 sierpnia 2020 roku Sąd Okręgowy w Wilnie wydał wyrok (w I Instancji) w sprawie cywilnej Nr. e2-671-430/2020, w której powód BUAB "Lithuanian Glass Recycling" złożył pozew o zapłatę odszkodowania przeciwko pięciu pozwany, w tym przeciwko Emitentowi. W pierwotnym pozwie powód BUAB "Lithuanian Glass Recycling" wnosił o zasądzenie odszkodowania w wysokości 3.081.103,72 EUR solidarnie od pozwanych Krynicky Recykling S.A. oraz byłych członków organów zarządzających BUAB "Lithuanian Glass Recycling". Sąd Okręgowy w Wilnie po rozpatrzeniu sprawy cywilnej wyrokiem z dnia 12 sierpnia 2020 roku zasądził jedynie ok. 22% wartości żądania pozwu i zasądził solidarnie od Emitenta oraz 4 innych pozwanych odszkodowanie w sumie w wysokości 679.558,61 EUR. Wyrok nie jest prawomocny. Emitent nie zgadza się z wydanym przez Sąd Okręgowy w Wilnie rozstrzygnięciem oraz w przewidzianym przez przepisy prawa litewskiego terminie wniósł apelację od tego wyroku kwestionując go co do zasady jak i wysokości. Jednocześnie Spółka zdecydowała, z powodów ostrożnościowych, zawiązać w III kwartale 2020 roku rezerwę w wysokości 679.558,61 EUR na poczet ewentualnych, przyszłych zobowiązań.
9. W dniu 13 sierpnia 2020 roku, Spółka podpisała umowę o kredyt obrotowy odnawialny w walucie polskiej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 3.473.160,00 zł na okres do 20.12.2024 roku z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.
10. W dniu 13 sierpnia 2020 roku, Spółka podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w walucie polskiej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Spółce kredytu w łącznej wysokości 7.108.937,31 zł na okres do 20.08.2028 r. z przeznaczeniem na spłatę kredytów w PKO Bank Polski S. A.: umowa nr 87 1020 3541 0000 5696 0055 7769 z dnia 19.06.2013 r.; umowa nr 68 1020 3541 0000 5996 0071 1903 z dnia 23.04.2015 r.; umowa nr 53 1020 3541 0000 5196 0085 5155 z dnia 08.06.2017 r.; umowa nr 14 1020 3541 0000 5096 0094 9511 z dnia 10.08.2018 r.
11. W dniu 22 września 2020 roku Spółka powzięła informację o podpisaniu przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneksu nr 12 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicky Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2020 roku do dnia 31 marca 2021. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
12. W dniu 5 października 2020 roku Spółka podpisała został aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy zwiększeniu uległa kwota kredytu z 1.571.250,00 zł do wysokości 2.566.809,00 zł. Okres kredytowania do 30.06.2025r. Kredyt zakończy finansowanie inwestycji realizowanej w zakładzie Spółki w Pełkiniach.
13. W dniu 21 października 2020 roku Spółka, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2020 z dnia 13 sierpnia 2020 roku, poinformowała, iż zgodnie z uzyskanymi przez nią informacjami od reprezentującego ją prawnika litewskiego w sprawie cywilnej Nr. e2-671-430/2020, z powództwa BUAB "Lithuanian glass recycling", prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Wilnie, od wyroku wydanego w niniejszej sprawie w dniu 12 sierpnia 2020 r. apelację skutecznie wniosło czterech pozwanych tj.: Spółka, Piotr Krynicky, Adam Krynicky i Oleg Bukin.
Powód pomimo, iż Sąd Okręgowy w I instancji zasądził m.in. od w/w pozwanych jedynie ok. 22% wartości żądania pozwu, tj. odszkodowanie w wysokości 679 558,61 EUR, nie odwołał się od postanowienia Sądu Okręgowego w Wilnie. Oznacza to, że znacząco zminimalizowane zostało ryzyko dotyczące wartości roszczenia, które może zostać zasądzone przeciwko Emitentowi do wartości utworzonej przez niego w III kwartale rezerwy w wysokości 679 558,61 EUR. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż BUAB Lithuanian Glass Recycling nie wniósł skutecznie apelacji do wydanego wyroku.
Spółka wskazała, że zgodnie z litewskim prawem procesowym Sąd Apelacyjny może w razie uznania braku rozpoznania przez Sąd I Instancji meritum sprawy, uchylić wyrok Sądu I instancji w całości i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania, tj. w granicach pierwotnie wniesionego przez BUAB "Lithuanian glass recycling" roszczenia tj. 2.214.590,90 EUR (z uwzględnieniem prawomocnie oddalonych już części powództwa).

14. W dniu 9 listopada 2020 roku Spółka podpisała zamówienie z BA GLASS POLAND Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem zamówienia jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do BA GLASS POLAND Sp. z o.o.. Zamówienie obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2021, a jego szacunkowa wartość wynosi 16.848.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki zamówienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu dokumentach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych.
15. W dniu 23 listopada 2020 roku Spółka podpisała umowę ze spółką CP Glass S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do CP Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w 2021 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 16,89 mln zł netto, przy czym wartość rzeczywista uzależniona będzie od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych.
16. W dniu 30 listopada 2020 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 28 lutego 2023 roku.
17. W dniu 30 listopada 2020 roku Spółka podpisała umowę o pożyczkę korporacyjną z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Emitentowi pożyczkę korporacyjną w łącznej wysokości 19.400.000,00 zł na okres do 31.08.2028r. Pożyczka jest przeznaczona finansowanie związane z działalnością gospodarczą Klienta, w tym refinansowanie kredytów obrotowych udzielonych Klientowi przez Bank. Nie jest to nowy dług Spółki a jedynie zmiana finansowania.
18. W dniu 9 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu Członków Komitetu Audytu: 1) Pani Anna Andrzejak - Przewodnicząca Komitetu Audytu; 2) Pan Rafał Bogusławski - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu; 3) Pani Magdalena Czajka - Członek Komitetu Audytu oraz powołaniu w składzie Komitetu Audytu: 1) Pani Magdalena Czajka - Przewodnicząca Komitetu Audytu; 2) Pani Anna Andrzejak - Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu; 3) Pan Rafał Bogusławski - Członek Komitetu Audytu.
19. W dniu 15 grudnia 2020 roku Spółka podpisała Aneks nr 6 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Aneks nr 6 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2021, a jego szacunkowa wartość wynosi 19.946.600 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

NOTA NR 25

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 5 stycznia 2021 roku na podstawie art. 349 § 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r Kodeks spółek handlowych w zw. z § 9 ust. 1 i 2 statutu Spółki podjęta została uchwała Zarządu Spółki w sprawie wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku, zgodnie z którą postanowiono wypłacić akcjonariuszom Spółki zaliczkę na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku w łącznej wysokości 2.604.870,00 zł, tj. w wysokości 0,15 zł na każdą akcję. Zaliczka wypłacona zostanie ze środków przeznaczonych na ten cel Uchwałą nr 05/01/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 5 stycznia 2021 roku w sprawie utworzenia i użycia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy. Zaliczką objętych zostanie 17.365.800 akcji Spółki (tj. wszystkie akcje Spółki). Do wypłaty zaliczki byli uprawnieni akcjonariusze posiadający akcje Spółki w dniu 2 lutego 2021 r. Zaliczka została wypłacona uprawnionym akcjonariuszom Spółki w dniu 9 lutego 2021 r.
2. W dniu 7 stycznia 2021 roku na podstawie art. 349 § 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych w zw. z § 9 ust. 1 i 2 statutu Spółki podjęta została uchwała Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku w łącznej wysokości 2.604.870,00 zł, tj. w wysokości 0,15 zł na każdą akcję.

3. W dniu 12 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała od Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki tj. zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust.1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W wyniku dokonania transakcji sprzedaży na rynku regulowanym 150 000 akcji, udział Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej progu 5%. Po transakcji Fundusz posiada ogółem 823 064 akcji Emitenta, co stanowi 4,74% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co stanowi 4,74% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

NOTA NR 26**SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

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

NOTA NR 27**INNE ISTOTNE INFORMACJE, MAJĄCE WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 30 221 472,46 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV – wartość bieżąca netto. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

Nota NR 28**Załącznik 28-1** Klasy instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych na 31-12-2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80				167 030,80
Udzielone pożyczki - długoterminowe		3 461 100,00			3 461 100,00
Należności długoterminowe					0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		19 534 215,94			19 534 215,94
Udzielone pożyczki krótkoterminowe					0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		146 065,04			146 065,04
Aktywa finansowe ogółem	167 030,80	23 141 380,98			23 308 411,78
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			7 077 939,14		7 077 939,14
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			36 413 784,15		36 413 784,15
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			14 748 157,40		14 748 157,40
Zobowiązania z tytułu leasingu				9 087 840,79	9 087 840,79
Zobowiązania finansowe ogółem			58 239 880,69	9 087 840,79	67 327 721,48

Klasy instrumentów finansowych na 31-12-2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80				167 030,80
Udzielone pożyczki - długoterminowe		3 193 875,00			3 193 875,00
Należności długoterminowe					0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		19 050 562,55			19 050 562,55
Udzielone pożyczki krótkoterminowe					0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		237 948,42			237 948,42
Aktywa finansowe ogółem	167 030,80	22 482 385,97			22 649 416,77
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			16 945 122,93		16 945 122,93
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			37 072 036,82		37 072 036,82
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			16 740 252,37		16 740 252,37
Zobowiązania z tytułu leasingu				6 094 724,83	6 094 724,83
Zobowiązania finansowe ogółem			70 757 412,12	6 094 724,83	76 852 136,95

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenie radcy prawnego

Grupa 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 Nocie 24 niniejszego raportu. Pozostałe toczące się postępowania ze względu na niskie wartości przedmiotów sporu są z punktu widzenia Spółki nie istotne.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2019 stanowiło łącznie 64 700 netto PLN, natomiast za rok 2020 łącznie 85 000,00 netto PLN. W zakresie oceny rocznych sprawozdań o wynagrodzeniu Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 i 2020 łącznie 5 000,00 netto PLN

Zarządzanie kapitałem

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

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
kapitał własny	105 482 012,46	97 348 413,66
wartości niematerialne	39 171 137,13	24 070 251,86
wartość rzeczowych aktywów trwałych	160 356 748,99	169 606 689,65
suma bilansowa	226 547 537,96	219 878 816,96
wskaźnik relacji rzeczowych aktywów trwałych do sumy bilansowej	0,71	0,77
zysk z działalności operacyjnej	15 588 217,15	12 803 167,83
plus: amortyzacja	13 170 373,31	10 736 436,54
EBITDA	28 758 590,46	23 539 604,37
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	60 249 782,34	59 907 014,02
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,48	0,39

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 14-04-2020 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 20-04-2021.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Adam Krynicki - Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski - Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Monika Kwiatkowska-Pająk - Główna Księgowa