

RS

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport RS 12-2016

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

za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania:03-04-2017

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....
(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING SA

.....
(skrócona nazwa emitenta)

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

10-089

.....
(kod pocztowy)

OLSZTYN

.....
(miejsowość)

IWASZKIEWICZA

.....
(ulica)

48/23

.....
(numer)

089 05352572

.....
(telefon)

089 5353292

.....
(fax)

krynicky@krynicky.pl

.....
(e-mail)

www.krynicky.pl

.....
(www)

739-33-40-652

.....
(NIP)

519544043

.....
(REGON)

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

- ✓ **Raport 12-2016 skonsolidowany**
- ✓ **Raport zarządu 12-2016 skonsolidowany**
- ✓ **Raport biegłych**

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Kolański

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

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

Olsztyn 03-04-2017

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2016	12-2015 *dane przekształcone	12-2016	12-2015 *dane przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 263 335,14	72 962 416,12	16 286 249,58	17 435 102,30
II. Wynik na działalności operacyjnej	8 613 018,15	12 245 058,08	1 968 386,17	2 926 079,64
III. Wynik brutto	7 069 955,28	10 156 665,53	1 615 740,49	2 427 037,26
IV. Wynik netto	5 676 472,96	7 903 767,39	1 297 279,38	1 888 684,62
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 775 726,20	17 729 484,99	4 519 468,70	4 236 638,55
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 665 660,78	-13 766 865,51	-1 523 344,58	-3 289 730,81
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 159 413,16	-4 008 004,28	-3 007 401,87	-957 752,89
IX. Aktywa razem	183 742 058,11	188 419 212,22	41 533 014,94	44 214 293,61
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 266 904,57	116 527 911,82	25 150 746,96	27 344 341,62
XI. Zobowiązania długoterminowe	77 623 605,52	85 774 741,78	17 546 022,95	20 127 828,65
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	33 643 299,05	30 753 170,04	7 604 724,02	7 216 512,97
XIII. Kapitał własny	72 475 153,54	71 891 300,40	16 382 267,98	16 869 951,99
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 703 280,00	392 536,17	399 690,25
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 209 792	16 858 459	17 209 792	16 858 459
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,33	0,47	0,08	0,11
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,21	4,26	0,95	1,00

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

3.04.2017

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Kolański

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 15 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

3.04.2017

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku (w PLN)**

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015 <i>*dane przekształcone</i>	Stan na 01.01.2015
1			1	2	3
A	A. AKTYWA TRWAŁE		168 611 411,30	170 426 478,50	165 360 760,98
	1. Wartość firmy	1, 26	1 440 596,35	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1	3 063 701,59	2 603 413,32	1 592 586,87
	3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	21 665 887,59	22 868 477,88	26 282 269,27
	4. Rzeczowe aktywa trwałe	2	142 285 663,37	143 358 428,55	135 889 746,09
	5. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00	0,00
	6. Inwestycje w jednostki zależne	4	0,00	0,00	0,00
	7. Aktywa finansowe	5	155 562,40	155 562,40	155 562,40
	8. Pożyczki	7	0,00	0,00	0,00
	9. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00	0,00
	10. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00	0,00
	11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,19	0,00	0,00	0,00
B	B. AKTYWA OBROTOWE		15 130 646,81	17 992 733,72	14 034 052,55
	1. Zapasy	10	1 092 677,65	634 339,28	1 199 165,51
	2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	13 268 678,47	16 880 129,97	11 881 219,93
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	0,00	591 526,58
	4. Pożyczki	7	0,00	0,00	0,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,00	0,00	0,00
	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	131 261,81	180 609,56	225 994,36
	8. Rozliczenia międzyokresowe	12	638 028,88	297 654,91	136 146,17
	AKTYWA RAZEM		183 742 058,11	188 419 212,22	179 394 813,53

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko/Funkcja

3.04.2017

Podpis

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Kołakowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

3.04.2017

Stanowisko/Funkcja

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

L.p.	Wyszczególnienie		Stan na	Stan na	Stan na
			31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
			*dane przekształcone		
1			1	2	3
A	A. KAPITAŁ WŁASNY				
	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ				
	1. Kapitał akcyjny	14	1 736 580,00	1 703 280,00	1 669 880,00
	2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	15	-14 868,81	-9 416,18	-5 264,53
	3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	15, 23	41 312 097,16	41 322 597,16	39 079 573,28
	4. Pozostałe kapitały	15	0,00	0,00	0,00
	5. Zyski zatrzymane	15	29 441 345,19	28 874 839,42	20 971 072,03
	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM		72 475 153,54	71 891 300,40	61 715 260,78
	6. Kapitały udziałowców niekontrolujących	15	0,00	0,00	0,00
	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		72 475 153,54	71 891 300,40	61 715 260,78
	B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
B	1. Kredyty i pożyczki	13	33 159 154,01	38 135 943,10	38 103 203,12
C	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	5 071 910,58	5 813 936,77	6 714 647,47
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	5 404 997,36	4 484 508,89	2 549 566,75
	5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	158 882,15	225 562,45	242 015,55
D	6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	33 828 661,42	37 114 790,57	39 168 299,62
	ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE RAZEM		77 623 605,52	85 774 741,78	87 777 732,51
	C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY				
	D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
	1. Kredyty i pożyczki	13	16 353 071,84	16 210 183,95	15 313 214,21
	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	2 341 886,72	2 187 794,68	2 216 862,36
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	12 032 314,83	8 331 664,86	9 974 998,89
	4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	19	72 895,00	235 816,42	2 438,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00	0,00
	6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	2 483 111,88	3 442 037,94	3 217 160,98
	7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	16	360 018,78	345 672,19	177 145,80
	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		33 643 299,05	30 753 170,04	30 901 820,24
	ZOBOWIĄZANIA RAZEM		183 742 058,11	188 419 212,22	179 394 813,53

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Korakowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-852, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-852, Regon 519544043

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres Od 01-01-2016 do 31-12-2016 (w PLN)

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	21	71 263 335,14	72 962 416,12
I. Amortyzacja		11 197 172,24	10 422 668,58
II. Zużycie materiałów i energii		26 848 170,96	23 958 213,16
III. Usługi obce		20 959 373,54	20 568 696,58
IV. Podatki i opłaty		293 234,61	279 401,38
V. Świadczenia pracownicze		6 675 607,67	7 888 695,14
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		393 449,58	288 491,90
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	21	66 367 008,60	63 406 166,74
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		4 896 326,54	9 556 249,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	3 964 815,38	2 763 731,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	21	248 123,77	74 923,24
F. Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych		0,00	0,00
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		8 613 018,15	12 245 058,08
G. Przychody finansowe	21	488 437,24	193 839,16
H. Koszty finansowe	21	2 031 500,11	2 282 231,71
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		7 069 955,28	10 156 665,53
J. Podatek dochodowy	19	1 393 482,32	2 252 898,14
K. Zysk netto		5 676 472,96	7 903 767,39
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		5 676 472,96	7 903 767,39
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		5 676 472,96	7 903 767,39
Udziałowców niekontrolujących		0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,33	0,47
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,33	0,47
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,33	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,32	0,46
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-5 452,63	-4 151,65
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-5 452,63	-4 151,65
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		5 671 020,33	7 899 615,74
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		5 671 020,33	7 899 615,74
Udziałowców niekontrolujących		0,00	0,00
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,33	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,32	0,46

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
		PLN / akcje	PLN / akcje
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 676 472,96	7 903 767,39
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		5 676 472,96	7 903 767,39
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	17 209 792	16 858 459
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych z działalności kontynuowanej	21	17 865 701	17 173 560
podstawowy		0,33	0,47
rozwodniony		0,32	0,46
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
podstawowy		0,33	0,47
rozwodniony		0,32	0,46

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

3.04.2017

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Kozłowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-852, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

Stanowisko/Funkcja

Podpis

3.04.2017

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-852, Regon 519544043

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ
Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 (w PLN)

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	7 069 955,28	10 156 665,53
II. Korekty razem	12 705 770,91	7 572 819,46
1. Amortyzacja	11 197 172,24	10 422 668,58
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(5 579,82)	(4 151,65)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 964 277,52	2 260 410,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3 196 302,22)	53 904,20
5. Zmiana stanu rezerw	(52 333,71)	152 073,29
6. Zmiana stanu zapasów	(455 586,01)	564 826,23
7. Zmiana stanu należności	3 178 355,69	(4 998 910,04)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	974 860,80	(1 645 772,03)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 236 386,11)	(1 990 140,83)
10. Inne korekty	(10 500,00)	2 248 523,88
11. Zapłacony podatek dochodowy	347 792,52	509 387,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	19 775 726,19	17 729 484,99
B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	517 255,58	308 598,98
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	517 255,58	308 598,98
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	7 182 916,36	14 075 464,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 177 788,04	14 075 464,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 128,32	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 665 660,78)	(13 766 865,51)
C. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 652 258,88	8 746 541,24
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	33 300,00	27 900,00
2. Kredyty i pożyczki	2 618 955,34	8 718 641,24
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	3,54	-
II. Wydatki	15 811 672,04	12 754 545,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 109 840,00	-

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 209 296,12	7 710 928,22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 482 955,97	2 705 203,17
8. Odsetki	2 004 797,70	2 338 414,13
9. Inne wydatki finansowe	4 782,25	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(13 159 413,16)	(4 008 004,28)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(49 347,75)	(45 384,80)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(49 347,75)	(45 384,80)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	180 609,56	225 994,36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	265,45	271,12
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	131 261,81	180 609,56
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

PREZES ZARZĄDU

Paweł Kufakowski

Adam Krynicki

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3-04-2017

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
sporządzone za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 (kwota w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015	1 669 880,00	39 079 573,28	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78	0,00	61 715 260,78
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Stan na 1 stycznia 2015, po korektach	1 669 880,00	39 079 573,28	-5 264,53	20 971 072,03	61 715 260,78	0,00	61 715 260,78
Emisja akcji	33 400,00	-5 500,00			27 900,00		27 900,00
Program motywacyjny		2 248 523,88			2 248 523,88		2 248 523,88
Wyplata dywidendy							
Razem transakcje z właścicielami	33 400,00	2 243 023,88	0,00	0,00	2 276 423,88	0,00	2 276 423,88
Zysk netto				7 903 767,39	7 903 767,39		7 903 767,39
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-4 151,65		-4 151,65		-4 151,65
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	-4 151,65	7 903 767,39	7 899 615,74	0,00	7 899 615,74
Stan na 31 grudnia 2015	1 703 280,00	41 322 597,16	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40	0,00	71 891 300,40

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016	1 703 280,00	41 322 597,16	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40	0,00	71 891 300,40
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Stan na 1 stycznia 2015, po korektach	1 703 280,00	41 322 597,16	-9 416,18	28 874 839,42	71 891 300,40	0,00	71 891 300,40
Emisja akcji	33 300,00	-10 500,00			22 800,00		22 800,00
Program motywacyjny					0,00		0,00
Wyplata dywidendy				-5 109 840,00			
Razem transakcje z właścicielami	33 300,00	-10 500,00	0,00	-5 109 840,00	-5 087 040,00	0,00	-5 087 040,00
Zysk netto				5 676 472,96	5 676 472,96		5 676 472,96
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-5 452,63	-127,19	-5 579,82		-5 579,82
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	-5 452,63	5 676 345,77	5 670 893,14	0,00	5 670 893,14
Stan na 31 grudnia 2016	1 736 580,00	41 312 097,16	-14 868,81	29 441 345,19	72 475 153,54	0,00	72 475 153,54

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017
PREZES ZARZĄDU Paweł Kozłowski 10-089 Olsztyn, ul. Waszkiewiczza 48/23
 tel./fax +48 89 535 32 92
 KRYNICKI RECYKLING S.A.
 10-089 Olsztyn, ul. Waszkiewiczza 48/23
 tel./fax +48 89 535 32 92
 Dyrektor Operacyjny NIP 739-30-40-652, Regon 519544043
 Członek Zarządu
 Adam Krynicki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis
 3.04.2017
GLÓWNA KSIĘGOWA
 Aneta Krynicka
 KRYNICKI RECYKLING S.A.
 10-089 Olsztyn, ul. Waszkiewiczza 48/23
 tel./fax +48 89 535 32 92
 NIP 739-30-40-652, Regon 519544043

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2016 ROKU DO 31-12-2016 ROKU**

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD 4677Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 04-04-2017.

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

1.1.1 SKŁAD GRUPY

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

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

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

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

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

1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2015 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133).

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

W 2016 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacji:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

2.3. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

Zastosowany poziom zaokrągleń – do dwóch miejsc po przecinku.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Grupa nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Grupa na dzień bilansowy wykazuje w sprawdzaniu z sytuacji finansowej ujemny kapitał obrotowy w kwocie 18 512 tys. zł., lecz zdaniem Zarządu ta sytuacja nie powoduje zagrożenia utraty przez Grupę płynności finansowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania w kwocie 11.266 tys. zł. mają pokrycie w bieżących należnościach z tytułu dostaw i pozostałych należnościach. Grupa ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Nie występują należności przeterminowane. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 483 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 limity odnawialne wynosi 10,3 mln zł, w tym 9 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. oraz 1,3 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Grupa planuje podjąć negocjacje mające na celu zmianę struktury finansowania z przesunięciem terminów wymagalności spłaty zobowiązań finansowych.

2.5. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2015 – kurs 4,2615 zł; 31-12-2016 – kurs 4,4240 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 wartość 4,1848 zł; w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 wartość 4,3757 zł,

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

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2016 roku - kurs 4,4240	31-12-2015 roku - kurs 4,2615 *dane przekształcone
Aktywa trwałe	38 112 886,82	39 992 133,87
Aktywa obrotowe	3 420 128,12	4 222 159,74
Aktywa razem:	41 533 014,94	44 214 293,61
Kapitał własny	16 382 267,98	16 869 951,99
w tym kapitał podstawowy	392 536,17	399 690,25
Zobowiązania długoterminowe	17 546 022,95	20 127 828,65
Zobowiązania krótkoterminowe	7 604 724,02	7 216 512,97
Zobowiązania razem:	41 533 014,94	44 214 293,61

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku - kurs 4,3757	od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs 4,1848 *dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	16 286 249,58	17 435 102,30
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 118 987,71	2 283 561,79
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 968 386,17	2 926 079,64
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 615 740,49	2 427 037,26
Zysk/strata netto	1 297 279,38	1 888 684,62

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku - kurs 4,3757	od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs 4,1848 *dane przekształcone
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 519 468,70	4 236 638,55
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 523 344,58	-3 289 730,81
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 007 401,87	-957 752,89
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-11 277,74	-10 845,15
Środki pieniężne na początek okresu	41 275,82	54 003,62
Środki pieniężne na koniec okresu	29 998,07	43 158,47

2.6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

OPIS KOREKT BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

Dodatkowo jednostka dominująca zaprezentowała nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów jako wartość niematerialną – uważamy że taka prezentacja lepiej oddaje istotę transakcji.

Wpływ wartościowy powyższych zmian przedstawia tabela:

Bilans Aktywa	31.12.2015			
	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego	Dane przekształcone
Aktywa trwałe				
1. Wartości niematerialne i prawne,	1 888 767,32		714 646,00	2 603 413,32
w tym inne wartości niematerialne			714 646,00	714 646,00
Rzeczowe aktywa trwałe	144 073 074,55		-714 646,00	143 358 428,55
w tym grunty	714 646,00		-714 646,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	379 008,72	-379 008,72		0,00
Aktywa trwałe	170 805 487,22	-379 008,72		170 426 478,50
Aktywa obrotowe				0,00
Aktywa obrotowe	17 992 733,72			17 992 733,72
Aktywa razem	188 798 220,94	-379 008,72	0,00	188 419 212,22
Bilans - Pasywa				
Kapitał własny	71 891 300,40			71 891 300,40
Zobowiązania				0,00
Zobowiązania długoterminowe				0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 863 517,61	-379 008,72		4 484 508,89
Zobowiązania długoterminowe	86 153 750,50	-379 008,72		85 774 741,78
Zobowiązania krótkoterminowe				0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	30 753 170,04			30 753 170,04
Zobowiązania razem	116 906 920,54	-379 008,72		116 527 911,82
Pasywa razem	188 798 220,94	-379 008,72	0,00	188 419 212,22

Bilans Aktywa	01.01.2015			
	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego	Dane przekształcone
Aktywa trwałe				
1. Wartości niematerialne i prawne,	877 940,87		714 646,00	1 592 586,87
w tym inne wartości niematerialne			714 646,00	714 646,00
Rzeczowe aktywa trwałe	136 604 392,09		-714 646,00	135 889 746,09
w tym grunty	714 646,00		-714 646,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	376 869,46	-376 869,46		0,00
Aktywa trwałe	165 737 630,44	-376 869,46		165 360 760,98
Aktywa obrotowe				0,00
Aktywa obrotowe	14 034 052,55			14 034 052,55
Aktywa razem	179 771 682,99	-376 869,46	0,00	179 394 813,53
Bilans - Pasywa				
Kapitał własny	61 715 260,78			61 715 260,78
Zobowiązania				0,00
Zobowiązania długoterminowe				0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 926 436,21	-376 869,46		2 549 566,75
Zobowiązania długoterminowe	87 154 601,97	-376 869,46		86 777 732,51
Zobowiązania krótkoterminowe				0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	30 901 820,24			30 901 820,24
Zobowiązania razem	118 056 422,21	-376 869,46		117 679 552,75
Pasywa razem	179 771 682,99	-376 869,46	0,00	179 394 813,53

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

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

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

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

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

3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI

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

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

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

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

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

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

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

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

3.1.10 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych – Spółka przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności, stawkę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 18 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 21 Odroczonego podatku 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.
- ✓ Nota 25 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.
- ✓ Nota 29 Amortyzacja wartości niematerialnych – prace rozwojowe. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki Dominującej, 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.

3.2. KONSOLIDACJA

3.2.1. ZASADY OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicki Recykling S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31-12-2016 roku bądź do dnia utraty kontroli. Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku gdy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

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

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

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

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

3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Krynicki Recykling S.A. oraz jej jednostek zależnych; za wyjątkiem jednostek, które nie podjęły działalności oraz jednostek, które działalności zaprzestały; sporządzone przez poszczególne jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

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

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

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

Udziały niesprawujące kontroli, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów niesprawujących kontroli z dnia pierwotnego połączenia,

obliczone zgodnie z MSSF 3 oraz zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych przypadające na udziały mniejszości, począwszy od dnia połączenia. Udział niesprawujący kontroli w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

3.2.3. WARTOŚĆ FIRMY

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

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

3.3. SZCZEGÓLNE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

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

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

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

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

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

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

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

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

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca

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

zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

3.3.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

3.3.6. ZAPASY

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

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

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

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

3.3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

3.3.8. DOTACJE

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

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

3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.3.10.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

3.3.10.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

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

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

3.3.10.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wykazywane są w wartości godziwej z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- ✓ w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - bezpośrednio w innych całkowitych dochodach,
- ✓ w części uznanej za nieskuteczną – w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.3.11. KREDYTY BANKOWE

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

z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

3.3.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

3.3.13. REZERWY

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

3.3.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

3.3.14.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

3.3.14.2. Świadczenie usług

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

3.3.14.3. Odsetki

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

3.3.16.4. Dywidendy

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

3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

3.3.15. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31-12-2016 roku	31-12-2015 roku
EURO	4,4240	4,2615

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.16.1. Zasady ogólne

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

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

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

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

3.3.16.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

Spółki Grupy nie wypłacają nagród jubileuszowych.

3.3.16.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

3.3.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

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

3.3.18. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku

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

3.4 Polityka rachunkowości jednostek zależnych.

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

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

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	W tym: wytworzone we własnym zakresie	na dzień	W tym: wytworzone we własnym zakresie
	31-12-2016		31-12-2015 * dane przekształcone	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
Oprogramowanie komputerowe				
Koszty prac rozwojowych	21 665 887,59	21 665 887,59	22 153 831,88	22 153 831,88

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Pozostałe wartości niematerialne	3 063 701,59		2 603 413,32	
Wartość bilansowa netto	24 729 589,18	21 665 887,59	24 757 245,20	22 153 831,88
Wartości niematerialne w toku wytwarzania				
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	24 729 589,18	21 665 887,59	24 757 245,20	22 153 831,88
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
Wartości niematerialne	24 729 589,18	21 665 887,59	24 757 245,20	22 153 831,88

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
------------------	-------------------------	----------------------------------	-------

Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2015	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		1 255 024,38	1 255 024,38
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji		714 646,00	714 646,00
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji (-)	-1 642 000,00		-1 642 000,00
Amortyzacja (-)	-1 771 791,39	-244 164,90	-2 015 956,29
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		-33,03	-33,03
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2015 *dane przekształcone	22 868 477,88	2 603 413,32	25 471 891,20
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		966 183,73	966 183,73
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji	565 835,67		565 835,67
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)		-882,92	-882,92
Amortyzacja (-)	-1 768 425,96	-505 012,54	-2 273 438,50
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2016	21 665 887,59	3 063 701,59	24 729 589,18

Projekty badawczo-rozwojowe obejmowały zakup materiału badawczego, czyli szkła opakowaniowego. Wartość zakupu stłuczki z procesu badawczego, wykazywana jest w wartościach niematerialnych i prawnych w "pracach rozwojowych". Jednostka Dominująca w przyjętej metodzie rozliczenia szkła badawczego odnosiła koszt zakupu materiału badawczego, który został sprzedany po procesie badawczym, w koszt własny pomniejszając tym samym wartość "prac rozwojowych", a zwiększając koszty operacyjne. Jednocześnie, w związku z tym, iż zakup stłuczki stanowił koszt kwalifikowany projektu badawczo-rozwojowego, proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz koszt własny bieżącego okresu.

Ponadto Jednostka Dominująca odnosiła na poprzednie dni bilansowe koszt zakupu odzyskanego materiału badawczego, który nie został sprzedany po procesie badawczym, na stan zapasów pomniejszając wartość "prac rozwojowych", a zwiększając wartość zapasów, jednocześnie proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz wartość zapasów.

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2016 roku wynosi 21 665 887,59 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

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

Wyszczególnienie	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2015 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	26 513 133,88	8 689 831,30	35 917 611,18
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-3 644 656,00	-6 801 063,98	-10 445 719,98
Wartość bilansowa netto 31-12-2015 *dane przekształcone	714 646,00	22 868 477,88	1 888 767,32	25 471 891,20
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	27 078 969,55	9 656 015,03	37 449 630,58
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-5 413 081,96	-7 306 959,44	-12 720 041,40
Wartość bilansowa netto 31-12-2016	714 646,00	21 665 887,59	2 349 055,59	24 729 589,18

Załącznik 1-4 Wartość firmy w PLN

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy

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

Nie wystąpiły

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie wystąpiły

NOTA NR 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Załącznik 2-1

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 (w PLN)

31 grudnia 2015 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	2 008 322,67	36 813 657,57	110 304 950,88	3 725 866,04	188 569,79	8 167 386,12	161 208 753,06
Zakup bezpośredni		191 332,05	4 867 861,92	200 424,79	51 323,32	10 428 155,77	15 739 097,85
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie		2 486 753,88	11 353 019,09			-13 839 772,97	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)			-1 157 652,14	-880 532,70			-2 038 184,84
Przemieszczenia między grupami	-714 646,00	-237 642,88	237 642,88			1 642 000,00	927 354,00
Likwidacja (-)					-4 526,48		-4 526,48
Pozostałe zmiany wartości	-8,84					-442,17	-451,01
Bilans zamknięcia	1 293 667,83	39 254 100,62	125 605 822,63	3 045 758,13	235 366,63	6 397 326,75	175 832 042,58
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia							
Amortyzacja za okres		-3 329 328,04	-19 571 123,91	-1 609 279,60	- 94 629,43		-24 604 360,98
Sprzedaż, zbycie		-1 455 056,58	-6 490 395,62	-457 598,36	-41 424,14		-8 444 474,70
Likwidacja			43 738,93	526 764,78			570 503,71
Pozostałe zmiany wartości	8,84	415,19	810,55	-126,24	3 974,33		3 974,33
Bilans zamknięcia	8,84	-4 783 969,43	-26 012 970,05	-1 540 239,42	-136 443,97		743,61
Wartość netto na początek okresu	2 008 322,67	33 484 329,53	90 733 826,97	2 116 586,44	93 940,36	8 167 386,12	136 604 392,08
Wartość netto na koniec okresu	1 293 676,67	34 470 131,19	99 592 852,58	1 505 518,71	98 922,66	6 397 326,75	143 358 428,55

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

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

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

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto	35 492 652,20	8 167 386,12	92 944 353,77	136 604 392,09
<i>Stan na dzień 31-12-2015 roku *dane przekształcone</i>				
Wartość bilansowa brutto	41 262 414,45	6 397 326,75	128 886 947,38	176 546 688,58
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-4 783 960,59	0,00	-27 689 653,44	-32 473 614,03
Wartość bilansowa netto	36 478 453,86	6 397 326,75	101 197 293,94	144 073 074,55
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	41 910 920,60	10 285 650,32	129 493 347,19	181 689 918,11
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-6 171 762,86		-33 232 491,89	-39 404 254,75
Wartość bilansowa netto	35 739 157,74	10 285 650,32	96 260 855,31	142 285 663,37

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw wieczystego użytkowania gruntów

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

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015
Nieruchomości	32 374 995,27	29 336 506,33
Maszyny	73 126 310,93	75 841 280,55
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	105 501 306,20	105 177 786,89

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015
BOŚ kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	79 222,92	288 262,16
	linia sortownicza LED	917 634,44	974 711,73
	nieruchomość Pełkinie	8 981 601,66	9 461 050,02
BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochody ciężarowe DAF FA CF 75 , RENAULT PREMIUM ,RENAULT PREMIUM, RENAULT PREMIUM , przyczepy ciężarowe: ATC PK18 , WIELTON PS2P , WIELTON PS2P , WIELTON PS2P	0,00	0,00
	nieruchomość Wyszków *	6 856 113,37	7 032 948,17
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	466 717,12	701 909,44
	nieruchomość Braniewo *	609 154,07	667 605,35
	ładowarka	290 274,19	399 213,79
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	39 326 780,85	40 693 188,68
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego	1 177 625,81	1 852 466,31
	linia sortownicza Wyszków BINDER	16 007 150,73	17 347 818,94
	Linia LED Wyszków BGK 3	3 881 944,96	4 112 438,91
	Linia Binder Pełkinie	4 145 331,94	4 406 860,42
	linia sortownicza Pełkinie *	16 585 340,72	17 239 312,96
	ZUSS Czarnków (grunt i in. inwestycje w budowie)	3 703 161,69	
SEB Estonia	nieruchomość Jarvakandi	2 473 251,75	
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		105 501 306,21	105 177 786,89

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

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

- w okresie od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku w kwocie 220 191,61 zł
- w okresie od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku w kwocie 150 229,96 zł.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie występują

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nie występują

NOTA NR 5

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

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

NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ POŻYCZKI

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	11 881 534,80	14 599 918,78
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	11 881 534,80	14 599 918,78

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Należności z tytułu podatków	1 357 640,43	2 054 544,54
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne	29 503,24	225 666,65
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Pozostałe należności ogółem	1 387 143,67	2 280 211,19

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016		na dzień 31-12-2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	10 840 492,30	10 840 492,30	16 319 713,79	16 319 713,79
EUR	548 664,61	2 428 186,18	131 506,79	560 416,18
Razem	x	13 268 678,47	x	16 880 129,97

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	3 753 400,98	3 925 718,52
do 1 miesiąca	2 208 797,20	3 110 292,09
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	1 065 824,89	815 425,63
powyżej 6 miesięcy do roku	478 778,89	0,80
powyżej roku	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	0,00
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
Należności przeterminowane brutto	3 753 400,98	3 925 718,52
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	3 753 400,98	3 925 718,52

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

Załącznik 7-5 Pożyczki (w PLN)

Nie występują

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Nie występują na dzień 31 grudnia 2016 roku.

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Materialy	583 047,30	546 153,54

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	509 630,35	88 185,74
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem, w tym	1 092 677,65	634 339,28

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

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia Kredytów.

NOTA NR 11

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2016	31-12-2015
środki pieniężne na rachunku bankowym	113 401,33	162 749,08
środki pieniężne w kasie	17 860,48	17 860,48
inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	131 261,81	180 609,56

NOTA NR 12

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

	31-12-2016	31-12-2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia majątkowe	113 692,60	111 584,34
prenumeraty	2 202,38	2 095,08
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	960,00
depozyty	3 456,00	3 686,40
kaucje	13 716,05	8 871,69
winiety	537,55	569,67
RAZEM	133 724,58	127 767,18
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Koszty związane z inwestycjami rozwojowymi	504 304,30	169 887,73
RAZEM	638 028,88	297 654,91

NOTA NR 13

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 13-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2016	31-12-2015
Kredyty	49 512 225,85	54 346 127,05

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 413 797,30	8 001 731,45
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	56 926 023,15	62 347 858,50
długoterminowe	38 231 064,59	43 949 879,87
krótkoterminowe	18 694 958,56	18 397 978,63

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

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	nominalna stopa %	efektywna stopa %
PKO BP S.A. O/Olsztyn bież	839 342,68	3,36%	4,05%
ING S.A. O/Gdańsk bież	7 220 078,53	3,26%	3,75%
BOŚ S.A. O/Olsztyn (87)	1 081 265,74	4,53%	5,95%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (58)	480 788,01	3,93%	5,34%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (53)	273 267,14	4,73%	5,88%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (87)	11 792 273,38	3,43%	4,37%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (68)	4 011 762,66	3,43%	3,34%
ING S.A. O/Gdańsk (85)	14 282 798,54	3,36%	3,90%
ING S.A. O/Gdańsk (15)	3 737 648,54	3,33%	3,78%
ING S.A. O/Gdańsk (59)	2 137 438,52	3,36%	3,78%
ING S.A. O/Gdańsk (79)	963 110,66	4,03%	4,45%
SEB Estonia OVD	1 619 037,48	2,00%	2,45%
SEB Estonia OVD	1 019 289,62	1,90%	2,04%

Kredyty i pożyczki razem	49 458 101,50	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	43 138,31	x	x
Karty debetowe	10 986,04	x	x
Kredyty i pożyczki razem	49 512 225,85	x	x

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

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	31-12-2016		31-12-2015	
	Wartość nominalna	wartość bieżąca kredytu	Wartość nominalna	wartość bieżąca kredytu
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 353 071,84	17 599 936,39	16 210 183,95	17 808 865,05
Kredyty i pożyczki długoterminowe	33 159 154,01	36 276 913,10	38 135 943,10	43 919 569,37
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	6 508 472,96	7 532 652,66	6 124 182,96	7 543 185,59
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	17 739 781,57	19 759 869,08	17 612 893,70	21 688 198,71
płatne powyżej 5 lat	8 910 899,48	8 984 391,36	14 398 866,44	14 688 185,07
Kredyty i pożyczki razem	49 512 225,85	53 876 849,49	54 346 127,05	61 728 434,42

Załącznik 13-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Nazwa kredytu oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2016		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

BGŻ PNB PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	530 445,00	PLN	10-10-2011	30-06-2019	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. zastaw na linii technologicznej w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
BGŻ PNB PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	289 520,00	PLN	03-08-2012	30-06-2020	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. weksel In blanco 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
BOŚ S.A. Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	1 101 115,82	PLN	21-05-2012	15-12-2019	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2. hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. weksel własny in blanco 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym							
PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	12 032 703,28	PLN	19-06-2013	28-12-2022	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. weksel własny in blanco 2. zastaw na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia 3. hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	14 362 891,70	PLN	16-01-2014	31-12-2023	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy							

Grupa Kapitałowa Krynicky Recykling S.A.

4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pelkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy 7. hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszkanie oraz cesją praw z polisy 8. hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pelkiniach oraz cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	4 250 000,00	PLN	3 677 890,00	PLN	02-07-2014	30-06-2024	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkanie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	2 125 217,30	PLN	24-10-2014	23-10-2024	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszaków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	4 035 332,00	PLN	23-04-2015	25-03-2023	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny niezupełny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy 3. hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	1 100 000,00	PLN	966 314,44	PLN	11-08-2016	25-08-2021	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny	13 245 750,00	PLN	0,00	PLN	11-08-2016	31-07-2026	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 2. zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny	2 727 900,00	PLN	0,00	PLN	11-08-2016	31-07-2026	WIBOR 3M + marża banku

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Rodzaj zabezpieczenia							
1. hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9							
2. zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny	1 000 000,00	PLN	0,00	PLN	11-08-2016	10-08-2018	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku Vat							

Załącznik 13-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 30.06.2016		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	9 000 000,00	PLN	7 220 078,53	PLN	16-01-2014	11-01-2018	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy							
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy							
4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy							
5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej	1 300 000,00	PLN	839 342,68	PLN	28-04-2016	27-04-2017	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. weksel własny in blanco							
2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							
SEB Estonia - overdraft	1 769 600,00	EUR przeliczona na PLN	1 619 037,48	PLN	26-10-2016	26-10-2017	EURIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją prawa z polisy							

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Zobowiązanie leasingowe	7 413 797,30	8 001 731,45
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		
Zabezpieczenia kursowe		

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Razem	7 413 797,30	8 001 731,45
część długoterminowa	5 071 910,58	5 813 936,77
część krótkoterminowa	2 341 886,72	2 187 794,68

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2016		na dzień 31.12.2015	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>				
Płatne w okresie do 1 roku	2 341 886,72	2 604 696,07	2 124 801,06	2 428 661,65
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 071 910,58	5 453 919,37	5 172 524,84	5 633 946,14
Płatne powyżej 5 lat		0,00	704 405,55	704 405,55
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	7 413 797,30	8 058 615,44	8 001 731,45	8 767 013,34
Koszty finansowe	644 818,15		765 281,89	

Koszty finansowe bieżącego okresu (2016 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 325 222,38 zł.

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 31-12-2016	na dzień 31-12-2015
Płatne do 1 roku	262 809,35	303 860,59
Płatne do 1 - 5 lat	382 008,79	461 421,30
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	644 818,14	765 281,89

Załącznik 13-8 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wózek widłowy	0,00	2 497,75	0,00	0,00	2 497,75
Linie sortujące	0,00	6 710 477,53	0,00	0,00	6 710 477,53
Samochody osobowe	0,00	0,00	1 117 202,74	0,00	1 117 202,74
Przyczepa	0,00	0,00	105 497,33	0,00	105 497,33
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	190 567,03	0,00	190 567,03
Ładowarki	0,00	3 016 457,43	0,00	0,00	3 016 457,43
Agregat prądotwórczy		54 367,17		0,00	54 367,17
Kontenery 372 szt.		487 108,52			487 108,52
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 270 908,41	1 413 267,10	0,00	11 684 175,51

Załącznik 13-9 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2015 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Wózek widłowy	0,00	6 784,75	0,00	0,00	6 784,75
Linie sortujące	0,00	7 448 176,64	0,00	0,00	7 448 176,64
Samochody osobowe	0,00	0,00	826 512,96	0,00	826 512,96
Przyczepa	0,00	0,00	114 600,89	0,00	114 600,89
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	272 937,51	0,00	272 937,51
Ładowarka	0,00	2 195 097,67	0,00	0,00	2 195 097,67
Kontenery 372 szt.		934 819,80			934 819,80
Agregat prądotwórczy		63 174,33			63 174,33
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 648 053,19	1 214 051,37	0,00	11 862 104,56

Załącznik 13-10 Leasingi na dzień 31-12-2016

Leasingodawca	Kwota udzielona	Waluta	Zaangażowanie na 31.12.2016	Data podpisania	Zapadalność	Przedmiot leasingu	Zabezpieczenie
BGŻ	215 000,00	PLN	- 73 149,14	13-09-2013	15-08-2018	ładowarka kołowa XCMG Europa ZL30G	Weksel in blanco
BGŻ	117 317,07	PLN	- 4 239,61	22-02-2013	25-01-2017	samochody: Peugeot 308 Business Line 1,6 HDI, Peugeot 308 R SW Active	Weksel in blanco
EFL	88 071,51	PLN	- 4 327,28	25-02-2013	25-02-2017	agregat prądotwórczy	Weksel in blanco
EFL	304 346,34	PLN	- 26 172,05	16-04-2013	16-04-2017	samochód AUDI A6	Weksel in blanco
EFL	106 236,59	PLN	- 23 743,57	26-09-2013	26-09-2017	samochód Volkswagen TIGUAN	Weksel in blanco
EFL	361 605,69	PLN	- 387 567,03	13-07-2016	27-10-2020	samochód AUDI Q7	Weksel in blanco wystawiony na żądanie Leasingodawcy
ING	1 107 617,00	PLN	- 721 890,81	21-03-2014	25-03-2021	ładowarka kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 069 881,00	PLN	- 767 884,55	24-06-2014	25-06-2021	ładowarka kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 088 045,00	PLN	- 1 077 679,66	18-10-2016	30-11-2021	ładowarka kołowa Komatsu model WA 380-7	Weksel in blanco
PKO	57 723,58	PLN	- 18 935,23	14-03-2014	28-02-2018	samochód Skoda OCTAVIA	Weksel in blanco
PKO	272 944,60	PLN	- 146 784,66	10-06-2014	31-05-2019	ciągnik siodłowy RENAULT T380 T4X2 E6	Weksel in blanco
PKO	127 500,00	PLN	- 66 813,80	06-06-2014	30-04-2019	naczepa ciężarowa wywrotka NW marki INTER CARS	Weksel in blanco

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

PKO	119 187,04	PLN	- 48 994,78	27-03-2014	28-02-2018	samochód osobowy Ford Kuga	Weksel in blanco
PKO	3 243 000,00	PLN	- 2 043 344,34	15-09-2014	31-10-2020	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco, hipoteka w Braniewie
PKO	116 260,16	PLN	- 59 886,42	13-01-2015	15-12-2018	samochód Mitsubishi Outlander	Weksel in blanco
PKO	113 821,13	PLN	- 89 214,70	11-02-2016	31-01-2020	samochód Skoda Superb	Weksel in blanco
PKO	77 195,12	PLN	- 60 506,74	11-02-2016	31-01-2020	samochód Skoda Superb	Weksel in blanco
PKO	77 727,64	PLN	-	04-01-2017	16-01-2021	samochód SEAT	Weksel in blanco wystawiony na żądanie Leasingodawcy
SGB	2 800 000,00	PLN	- 373 154,78	31-10-2011	31-10-2017	372 szt. kontenerów	Weksel in blanco, cesja z umowy z RC Jarosław
SGB	931 000,00	PLN	- 242 781,70	27-03-2012	26-03-2018	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco, cesja z umowy z RC Jarosław
SGB	1 650 000,00	PLN	- 386 469,20	15-03-2013	15-03-2018	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco
SGB	1 115 000,00	PLN	- 724 991,80	26-01-2015	15-02-2021	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco
EE TALLIN NORDEA FINANC E	87 374,00	PLN	- 64 296,37	20-07-2015	19-07-2020	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Grupa zawierając transakcje handlowe dokonuje oceny zdolności kredytowej klientów. Klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności oraz wprowadzeniu zasad blokowania sprzedaży do klientów wykazujących przeterminowane zobowiązania wobec Grupy, ryzyko nieściągalności należności zostało ograniczone. W odniesieniu do innych

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

aktywów finansowych Grupy takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstające w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy jest znikome.

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

Udział trzech głównych banków, w których Grupa posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił około 95% a na dzień 31 grudnia 2015 roku około 86%.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2015

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,2615		4,6877	3,8354
aktywa				
należności handlowe	545 508,09	128 008,47	54 557,21	-54 544,40
środki pieniężne	132 626,86	31 122,11	13 264,26	-13 261,12
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	1 071 038,75	251 329,05	107 116,44	-107 091,31
wpływ na wynik finansowy			brutto -39 294,97	39 285,79
			netto -31 828,92	31 821,49

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2016

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,4240		4,8664	3,9816
aktywa				
należności handlowe	2 267 248,40	512 286,27	134 195,95	-302 425,64
środki pieniężne	19 081,42	4 373,16	1 418,64	-2 308,60
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	1 395 065,36	318 248,00	96 785,79	-174 456,98
wpływ na wynik finansowy			brutto 38 828,80	-130 277,26
			netto 31 451,33	-105 524,58

Ryzyko związane z płynnością

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2016 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2015

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	162 749,08	1 627,49	-1 627,49
pasywa			
kredyty	54 346 127,05	543 461,27	-543 461,27
leasingi	8 001 731,45	80 017,31	-80 017,31
wpływ na wynik finansowy			
	brutto	-621 851,09	621 851,09
	netto	-503 699,39	503 699,39

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2016

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	113 401,33	1 134,01	-1 134,01
pasywa			
kredyty	49 512 225,85	495 122,26	-495 122,26
leasingi	7 413 797,30	74 137,97	-74 137,97
wpływ na wynik finansowy			
	brutto	-568 126,22	568 126,22
	netto	-460 182,24	460 182,24

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

Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Grupa nie ujawnia również wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSR 39. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa						
Udziały i akcje			155 562,40			155 562,40

Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Zastawy

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

Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2016 roku.

Utrata wartości

Nie występuje.

Naruszenie umowy

Nie występuje

Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

NOTA NR 14

INNE CAŁKOWITE DOCHODY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-20116	31-12-2015
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 032 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 703 280,00

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

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

Załącznik 14-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015 roku

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje
Seria B	zwykłe	brak	1 355 948	135 594,80	gotówka
Seria C	zwykłe	brak	700 000	70 000,00	gotówka
Seria D	zwykłe	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykłe	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykłe	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykłe	brak	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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

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

Załącznik 14-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,57%	3 332 648	19,57%
Adam Krynicki	3 318 774	19,48%	3 318 774	19,48%
Anna Maria Barska	1 957 239	11,49%	1 957 239	11,49%
Union Investment TFI	1 741 784	10,23%	1 741 784	10,23%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,25%	1 235 140	7,25%
Pozostali	5 447 215	31,98%	5 447 215	31,98%
Razem	17 032 800	100,00%	17 032 800	100,00%

Załącznik 14-6 Zmiany kapitału akcyjnego (struktura) (PLN)

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

Stan akcji na początek roku – 17 032 800

Emisja akcji – 333 000

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 15

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy dla akcjonariuszy zostały wypłacane w kwocie 5 109 840 zł.

Kapitał udziałowców niekontrolujących.

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występuje.

NOTA NR 16

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2015 roku	42 015,55	177 145,80	200 000,00	419 161,35
Zwiększenia rezerw		168 526,39		168 526,39
Zmniejszenia rezerw (-)				0,00
Rezerwy utworzone			25 141,98	25 141,98
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)	-1 595,08		-40 000,00	-41 595,08
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2015 roku, w tym:	40 420,47	345 672,19	185 141,98	571 234,64
rezerwy krótkoterminowe		345 672,19		345 672,19
rezerwy długoterminowe	40 420,47		185 141,98	225 562,45
Stan rezerw na dzień 01-01-2016 roku	40 420,47	345 672,19	185 141,98	571 234,64
Zwiększenia rezerw	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
Zmniejszenia rezerw (-)	-40 420,47	-345 672,19	-185 141,98	-571 234,64
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2016 roku, w tym:	38 882,15	120 000,00	360 018,78	518 900,93
rezerwy krótkoterminowe			360 018,78	360 018,78
rezerwy długoterminowe	38 882,15	120 000,00		158 882,15

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016	na dzień 31-12-2015
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	595 563,57	585 595,93
z tytułu wynagrodzeń	1 016 737,96	274 752,56
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	32 049,84	45 536,75
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	1 644 351,37	905 885,24

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 644 351,37	905 885,24

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	10 460 858,46	7 661 596,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	10 460 858,46	7 661 596,04

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016		na dzień 31-12-2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 803 976,70	9 803 976,70	6 590 557,29	6 590 557,29
EUR	148 481,41	656 881,76	251 329,05	1 071 038,75
Razem	x	10 460 858,46	x	7 661 596,04

NOTA NR 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 18-1 Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Dotacje	36 033 809,39	40 011 988,96
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	277 963,91	544 839,55
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:		
rozliczenia długoterminowe	36 311 773,30	40 556 828,51
rozliczenia krótkoterminowe	33 828 661,42	37 114 790,57
	2 483 111,88	3 442 037,94

Załącznik 18-2 Rodzaje dotacji (w PLN)

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W Grupie wystąpiły tylko dotacje dotyczące określonego składnika aktywów, wówczas wartość dotacji jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych (przychodów przyszłych okresów), a następnie jest stopniowo ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Ponadto w nocie objaśniającej nr 1-2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano na rozliczenie części dotacji dotyczącej szkła badawczego (w momencie sprzedaży).

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2016		2015	
		Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Linia sortownicza	12-2017	8 738,52	52 431,56	8 738,52	61 170,08
Linia sortownicza	12-2015	0,00	0,00	105 000,00	105 000,00
Linia sortownicza	12-2016	0,00	0,00	52 380,00	52 380,00
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	299 558,75	150 000,00	1 000 000,00
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	139 319,60	1 827 817,74	138 611,28	1 967 137,34
urządzenia MDJ	06-2018	0,00	0,00	1 959,00	-1 959,00
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	3 093 095,04	276 993,60	3 370 088,64
Kontenery (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	10-2017	49 850,99	0,00	66 840,72	49 850,99
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	10-2017	2 496,90	0,00	3 000,60	2 496,90
Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	03-2018	66 432,36	16 643,80	66 432,36	83 076,16
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 881 358,08	164 790,48	2 046 148,56
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 916 710,00	199 992,00	3 116 702,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 916 710,00	199 992,00	3 116 702,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 528 120,66	96 512,88	1 624 633,54
Linia sortownicza	03-2035	927 253,34	16 228 239,96	927 253,34	17 155 493,28
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	128 602,56	21 434,20	128 602,56	150 036,76
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	169 291,65	3 046 541,63	170 000,00	3 215 833,32
Przychody- przedpłata	04-2016	0,00	0,00	684 938,60	0,00
RAZEM		2 483 111,88	33 828 661,42	3 442 037,94	37 114 790,57

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

Dnia 23 lutego 2011 roku Emitent podpisał umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów

poprodukcyjnych". Projekt ten zrealizowano w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dnia 20 czerwca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał kolejną umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.235.000 zł. Projekt realizowany był w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej, zmienioną ustawą z dnia 3 lutego 2011 roku. Dnia 14 października 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony. W dniu 9 grudnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację tego projektu. Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

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

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

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

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

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

W dniu 21 maja 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Operacyjny w Olsztynie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 8.338.000,00 zł, dotyczące finansowania projektu pn „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”. Projekt

ten jest dofinansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

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

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

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

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

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

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	472 993,85	317 956,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	472 993,85	317 956,00
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Podatek od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	920 488,47	1 934 942,14
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	920 488,47	1 934 942,14
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 393 482,32	2 252 898,14

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
		zł
Zysk/Strata brutto	7 069 955,28	10 156 665,53
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	3 704 448,43	2 723 334,29
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	684 938,60	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-5 359 867,37	-11 484 158,81
Dochód niepodatkowy Estonia	-1 012 404,69	
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	-4 879 365,48	-5 564 304,08
Dochód do opodatkowania	2 557 538,87	1 513 476,51
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych	68 097,55	68 097,55
Darowizny		
Odliczenia razem	68 097,55	68 097,55
Podstawa opodatkowania	2 489 441,32	1 445 378,96
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	472 993,85	317 956,00
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	920 488,47	1 934 942,14
Zysk/strata netto	5 676 472,96	7 903 767,39

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

	31-12-2016	31-12-2015
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:		
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 069 955,28	10 156 665,53
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 343 291,50	1 929 766,45
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	250 360,67	199 804,51
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,34	666 962,32
Dochód niepodatkowy Estonia	192 356,89	57 282,49
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	-	187 360,56
pozostałe - korekta kosztów	-	90 139,80

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

program motywacyjny		-	427 219,54
Przychody trwale niepodatkowe:	300 551,49		522 936,20
pozostałe przychody dotacja	927 079,44		927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	- 626 527,95	-	404 143,24
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 393 482,32		2 252 898,14
Podatek dochodowy (korzyść podatkowa) wykazany w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	1 393 482,32		2 252 898,14

Grupa w 2014 roku wygenerowała stratę podatkową w wysokości 136 195,09 zł. Strata ta została rozliczona w 2015 roku w wysokości 68 097,54 oraz w 2016 w wysokości 68 097,54 zł.

Załącznik 19-4 Odroczonego podatku dochodowego (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	2016-12-31	2015-12-31	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 879 761,06	4 262 930,44	616 830,62	1 739 282,64
Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników				
Zobowiązania z tytułu leasingu	828 345,85	559 100,47	269 245,38	162 437,60
Rozliczenie dotacji				
Pozostałe aktywa	36 608,74	41 486,70	-4 877,96	35 361,16
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	5 744 715,65	4 863 517,61	881 198,04	1 937 081,40

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

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2016	31-12-2015	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Należności handlowe i pozostałe	3 070,86		3 070,86	-12,26

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Rezerwy na świadczenia pracownicze	39 002,89	44 689,08	-5 686,19	3 048,43
Zobowiązania handlowe			0,00	-639,10
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	23 810,14	25 833,79	-2 023,65	-870,16
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	53 763,14	103 519,51	-49 756,37	-49 756,38
Środki pieniężne			0,00	-26,90
Aktywa na stratę podatkową	12 938,53	12 938,53	0,00	-12 938,54
Odsetki od kredytu	8 196,28	1 089,34	7 106,94	-14 820,62
rezerwa na działalność gospodarczą	180 836,01	56 023,16	124 812,85	-56 760,52
Rezerwa za przekroczenie hałasu/ spr. sądowe	18 050,00	4 776,98	13 273,02	4 776,98
Utrata wartości środków trwałych	0,00	130 138,33	-130 138,33	130 138,33
Naliczone odsetki od zobowiązań	50,44		50,44	
Pozostałe				
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	339 718,29	379 008,72	-39 290,43	2 139,26

NOTA NR 20

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 21

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Załącznik 21-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Sprzedaż produktów	71 263 335,14	72 962 416,12
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży ogółem	71 263 335,14	72 962 416,12

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Biorąc pod uwagę jednorodny asortyment sprzedaży w Grupie Kapitałowej Emitenta, Zarząd zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Wyodrębniona natomiast została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży, co przedstawiają poniższe tabele.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. sprzedaje swoje produkty i usługi na rynku polskim, estońskim i brytyjskim. W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Grupa Kapitałowa Emitenta poza sprzedażą w Polsce i Estonii, realizowała również sprzedaż do hut zlokalizowanych na Litwie.

W okresie 12 miesięcy 2016 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła poziom ponad 71 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi spadek o 2,68% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 nie uległa istotnym zmianom w stosunku do poprzedniego okresu tj. od 01-01-2015 do 31-12-2015. Nadal zdecydowaną większość w analizowanym okresie tj. 97,76% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 2,24%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej zmalała o 2,96 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały spadek o 1,07 mln zł tj. o 1,62%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) zmalała o 977,47 tys. zł, sprzedaż DPR-ów wzrosła o 90,45 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych zmalały o 998,26 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej za 2016 rok wykazały wartość 1,59 mln zł i były o 1 mln zł wyższe w porównaniu do 2015 roku.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz 01.01.2015 do 31.12.2015

Przychody ze sprzedaży	01.01.2016	udział, %	01.01.2015	udział, %
	31.12.2016		31.12.2015	
Kraj	69 417 895	97,8%	72 376 953	99,2%
Sprzedaż stłuczki	65 036 562	93,7%	66 110 342	91,3%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 472 394	2,1%	2 449 867	3,4%
Sprzedaż DPR	1 847 271	2,7%	1 756 820	2,4%
Sprzedaż usług	1 061 669	1,5%	2 059 924	2,8%
Eksport	1 589 906	2,2%	585 463	0,8%
Sprzedaż stłuczki	787 450	49,5%	411 693	70,3%
Sprzedaż usług	802 456	50,5%	173 770	29,7%
Razem	71 007 801	100,0%	72 962 416	100,0%

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

Wykazany w 2016 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez realizację zamówień z zakładu w Jarvakandi w Estonii do huty Ardagh Glass S.A. w Polsce oraz do huty OI w Wielkiej Brytanii.

Asortyment	Rynek	01.01.2016	udział, %	01.01.2015	udział, %
		31.12.2016		31.12.2015	
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	65 036 562	98,8%	66 110 342	99,4%
	Rynek UE	787 450	1,2%	411 693	0,6%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	65 824 012	100,0%	66 522 035	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 319 665	100,0%	2 449 867	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	3 319 665	100,0%	2 449 867	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 061 669	57,0%	3 816 745	95,6%
	Rynek UE	802 456	43,0%	173 770	4,4%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 864 124	100,0%	3 990 515	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	69 417 895	97,8%	72 376 953	99,2%
	Rynek UE	1 589 906	2,2%	585 463	0,8%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	71 007 801	100,0%	72 962 416	100,0%

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Pozostałe przychody operacyjne	3 964 815,38	2 763 731,94
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje publiczne	3 349 425,99	2 419 265,00
Ujemna wartość firmy		
Inne	615 389,39	344 466,94
Pozostałe koszty operacyjne	248 123,77	74 923,24
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	153 123,77	55 008,59
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Pozostałe	95 000,00	19 914,65
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 716 691,61	2 688 808,70

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Przychody finansowe	488 437,24	193 839,16
Odsetki	16 935,04	29,87
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	12 876,65	25 974,98
Dywidendy i udziały w zyskach		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Pozostałe przychody finansowe	458 625,55	167 834,31
Koszty finansowe	2 031 500,11	2 282 231,71
Odsetki	2 020 126,60	2 281 274,52
Prowizje bankowe		
Ujemne różnice kursowe		
Pozostałe koszty finansowe	11 373,51	957,19
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 543 062,87	-2 088 392,55

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

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	12 876,65	25 974,98
Koszty finansowe	-	0,00
Razem	12 876,65	25 974,98

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

Zyski	za okres	
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 676 473	7 903 767
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 676 472,96	7 903 767,39
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 032 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 209 792	16 858 459
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	655 909	315 101
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 865 701	17 173 560
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 676 472,96	7 903 767,39
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 676 472,96	7 903 767,39
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 676 472,96	7 903 767,39

NOTA NR 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Szczegółowe informacje o nieobjętych wyłączeniem innych wzajemnych transakcjach przedstawiono poniżej:

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

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		0,00	88 270,46	191 966,94
Wtór Pol	421 045,89	533 743,47	0,00	0,00
Aneta Krynicka	38 400,00	38 400,00	0,00	0,00

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			371 175,43	380 176,53
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			84 776,39	43 905,15
Wtór Pol	76 516,42	35 983,39		
Aneta Krynicka	8 259,97	7 921,76		

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	2 126,71		160 178,25	
AP 37	160 178,25		2 126,71	

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	2 126,71		146 677,39	
AP 37	146 677,39		2 126,71	

NOTA NR 23**POZOSTAŁE INFORMACJE**

1. Zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku - nie wystąpiły.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Grupie wykazana została w załączniku 23-1 .

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64	12 471,20	98 225,84
Kołąkowski Paweł	62 400,00	13 325,44	75 725,44
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Barska	0,00	0,00	0,00
Joanna Pawlicka	27 500,00	34 100,00	61 600,00
Magdalena Czajka	15 300,00		15 300,00
Piotr Woźniak	15 300,00		15 300,00
Filipiak Tomasz	8 900,74		
	0,00	0,00	0,00
RAZEM	215 155,38	59 896,64	266 151,28

Załącznik 23-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64	5 300,00	91 054,64
Kołąkowski Paweł	62 400,00	5 200,00	67 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
	0,00	0,00	
Anna Barska	24 000,00	32 905,80	56 905,80
Joanna Pawlicka	0,00	0,00	0,00
Anna Andrzejak	10 670,33	0,00	10 670,33
Tomasz Filipiak	0,00	0,00	0,00
Piotr Nadolski			0,00
RAZEM	182 824,97	43 405,80	226 230,77

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI KRYNICKI RECYKLING S.A.

a) Program nr 1

Założenia ramowe

1. wielkość programu

Maksymalna wielkość emisji akcji związanych z realizacją programu motywacyjnego wynosi 1.000.000 akcji.

2. cena emisyjna

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach programu motywacyjnego równa jest wartości nominalnej.

3. czas trwania

Realizacja programu opcji będzie się odbywała w ramach trzech corocznych emisji akcji. Okres realizacji to 1 miesiąc licząc od dnia, w którym nastąpiło skuteczne objęcie przez Uprawnionego zaoferowanych mu przez Radę Nadzorczą warrantów.

W przypadku gdyby w trakcie wykonania niniejszego programu motywacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nastąpiła zmiana w Grupie Kapitałowej Emitenta i Emitent przestałby być zobligowany do sporządzania sprawozdania skonsolidowanego, realizacja programu opcji będzie się odbywała w okresie do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Pierwsza emisja akcji nastąpi na podstawie wyników 2012 roku, a ostatnia na podstawie wyników 2014 roku.

4. warunki realizacji opcji

Warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego jest osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Krynicki Recykling S.A. dynamiki przychodów netto ze sprzedaży oraz wyniku ebitda:

- (a) dla okresu styczeń-grudzień 2012 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 28% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 42% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.
- (b) dla okresu styczeń-grudzień 2013 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 73% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 72% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.
- (c) dla okresu styczeń-grudzień 2014 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 104% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 115% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.

- wielkości corocznych emisji oraz alokacja akcji na poszczególnych Członków Zarządu

Ustalenie wielkości każdej z emisji akcji w ramach programu motywacyjnego, jak również szczegółowe zasady rozdziału akcji w ramach każdej z emisji na poszczególnych Członków Zarządu Walne Zgromadzenie zleca Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza ustaliła następujące warranty:

styczeń-grudzień 2012	333 000 warrantów
styczeń-grudzień 2013	333 000 warrantów
styczeń-grudzień 2014	334 000 warrantów

- dalsze postanowienia dotyczące programu motywacyjnego

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla I transzy tj. dla okresu od stycznia 2012 roku do grudnia 2012 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2012. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie

Grupa Kapitałowa Krynicky Recykling S.A.

zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku w/w kwota podwyższyła również inne całkowite dochody Grupy.

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla II transzy tj. dla okresu od stycznia 2013 roku do grudnia 2013 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2013. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 roku w/w kwota podwyższyła również inne całkowite dochody Grupy.

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla III transzy tj. dla okresu od stycznia 2014 roku do grudnia 2014 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2014. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 912 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 roku w/w kwota podwyższyła również inne całkowite dochody Grupy.

Rejestracja akcji serii G z tytułu III transzy nastąpiła 10 lipca 2015 roku.

Podstawowe informacje o programie płatności opcjami:

- Data przyznania (uruchomienia programu)	29.10.2012
- Końcowa data okresu nabywania uprawnień	30.06.2015
- Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.07.2015
- Liczba opcji	1 000 000
- Cena wykonania opcji (PLN)	0,10
- Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	2,82
- Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	0%
- Oczekiwana zmienność akcji (%)	35%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	3,28%
- Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	3,5

Wartość godziwa przyznanych Członkom Zarządu:

- 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2012
- 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2013
- 334 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2014

została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Hull-White. W wycenie wartości godziwej uwzględniono wyłącznie warunki nierynkowe nabycia uprawnień (opisane powyżej w pkt 4). Wartość jednego uprawnienia ustalono na poziomie 2,73 zł. Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 27 października 2011 roku do dnia 5 listopada 2012 roku.

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	Liczba opcji	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	0	334 000
Przyznane w okresie (+)	0	0
Umorzone w okresie (-)	0	0
Wykonane w okresie (-)	0	-334 000
Wygasały w okresie (-)	0	0
Występujące na koniec okresu	0	0
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	0

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanym programem motywacyjnym nr 1:

a) Program nr 2

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling .S.A podjęło uchwałę nr 17/04/2014 w sprawie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016. Program ten będzie polegał na możliwości obejmowania bezpłatnych Warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J Spółki z wyłączeniem prawa poboru. W dniu 25 stycznia 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling .S.A podjęło uchwałę nr 05/01/2016 w sprawie zmiany kryteriów i ich wielkości dla poszczególnych okresów i transz trwania programu motywacyjnego, tj. poprzez rezygnację z kryterium wzrostu przychodów ze sprzedaży jako kryterium warunkującego przyznanie warrantów serii B i tym samym pozostawienie wyłączenie jednego kryterium, tj. wzrostu EBITDA oraz doprecyzowanie w zakresie ilości wydawanych warrantów serii B oraz ilości akcji serii J wskazujące, że są to ilości maksymalne („nie więcej niż”).

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii J po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w liczbie uwzględniającej cele Nowego Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji.

Nowy Program Motywacyjny będzie trwał 2 lata począwszy od roku 2015 i zostanie podzielony na trzy okresy:

- a) I okres -2015 tj. styczeń – grudzień 2015 roku,
- b) II okres -2016 tj. styczeń – grudzień 2016 roku,

które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie.

Realizacja Nowego Programu Motywacyjnego zakończy się w 2017 roku. Akcje serii J będą obejmowane przez Uprawnionych odpowiednio w 2 (dwóch) kolejnych latach poczynając od roku 2016 a na 2017 roku kończąc.

Podstawowe informacje o programie płatności akcjami:

- Data przyznania (uruchomienia programu)	29.04.2014
- Końcowa data okresu nabywania uprawnień	30.06.2017
- Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.07.2017
- Liczba opcji	666 000
- Cena wykonania opcji (PLN)	0,10
- Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	6,60
- Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	0%
- Oczekiwana zmienność akcji (%)	44%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka – I transza (%)	2,01%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka (%) - II transza	2,25%
- Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2,5

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanym programem motywacyjnym nr 2:

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	Liczba opcji	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	0	0
Przyznane w okresie (+)	0	333 000
Umorzone w okresie (-)	0	0
Wykonane w okresie (-)	0	0
Wygaste w okresie (-)	0	0
Występujące na koniec okresu	0	333 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	333 000

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres styczeń-grudzień 2015, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 2 248,5 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 roku w/w kwota podwyższyła również inne całkowite dochody Grupy.

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

Załącznik 23-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Pracownicy umysłowi	25	23
Pracownicy fizyczni	88	77
Razem	113	100

Załącznik 23-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Liczba pracowników przyjętych	36	35
Liczba pracowników zwolnionych	23	25
Razem (per saldo)	13	10

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2016 – nie wystąpiła.

Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Realizując przyjętą przez Emitenta strategię rozwoju polegającą na ekspansji działalności również na inne rynki europejskie, w tym w szczególności rynki krajów nadbałtyckich, w grudniu 2013 roku zostały założone dwie spółki na Litwie i w Estonii, których 100% udziałowcem jest Krynicki Recykling S.A.

W całym 2014 roku w spółkach zależnych trwały prace nad uruchomieniem odpowiedniej technologii. Do spółki litewskiej UAB Krynicki Glass Recycling zostanie przewieziona niewykorzystywana obecnie linia technologiczna Emitenta. Dodatkowe inwestycje związane będą z montażem i zakupem nowych części do linii. Wartość nakładów inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 2 mln zł i zgodnie z planami Emitenta będzie finansowana leasingiem.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	7 208 109,41	14 075 464,49

Plany inwestycyjne	ogółem na 2017 r.
Pozostałe nakłady	15 258 000,00

NOTA NR 24

Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016

1. W dniu 13 stycznia 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę handlową z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki realizowane w roku 2016, a jej szacunkowa wartość wynosi 14.476.500 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych. Kontrakt został zawarty na okres jednego roku tj. do dnia 31 grudnia 2016 r. Warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku.
2. W dniu 14 stycznia 2016 roku został podpisany aneks do umowy handlowej z dnia 8 kwietnia 2015 roku z CP Glass S.A. (dawniej Pol-Am-Pack S.A.) z siedzibą w Krakowie (ESPI 9/2015). Na mocy niniejszego aneksu został wydłużony okres obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zostały ustalone dostawy stłuczki na rok 2016, których szacunkowa wartość wynosi 10.003.200 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
3. W ramach projektu „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”, nr umowy UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00 otrzymał trzecią i ostatnią transzę płatności w formie refundacji w kwocie 175.387,11 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 02 lutego br., a 85% kwoty Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 09 lutego br. Suma wszystkich otrzymanych płatności w ramach niniejszego projektu _zaliczki i refundacje_ wyniosła 3.400.000 zł.

Projekt był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszku, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka PO IG, współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. O przyznanej dofinansowaniu oraz podpisanej umowie o dofinansowanie Emitent informował w raportach bieżących nr 13/2014 i 24/2014.

4. W dniu 24 marca 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w roku podpisał z Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 1 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie
5. W dniu 31 marca 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie wyboru Zarządu Spółki na nową kadencję. Działając na podstawie §17 ust.1 lit e i f) Statutu Spółki w związku z §18 ust.1 Statutu Spółki, uchwałą nr 09/03/2016 Rady Nadzorczej został powołany Pan Adam Krynicki na Prezesa Zarządu Spółki

na nową kadencję tj. na lata 2016-2019. Na Członka Zarządu nowej kadencji tj. na lata 2016-2019, na mocy uchwały nr 10/03/2016 został powołany Pan Paweł Narcyz Kołakowski.

6. W dniu 18 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2016-2019) w składzie:
 - Pan Piotr Aleksander Woźniak
 - Pani Anna Katarzyna Andrzejak
 - Pani Anna Maria Barska
 - Pani Magdalena Dorota Czajka
 - Pani Joanna Pawlicka
7. Jednocześnie ZWZ Spółki w dniu 18 kwietnia 2016 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015. Zgodnie z uchwałą Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku netto za rok obrotowy 2015 kwotę 5.109.840,00 zł (pięć milionów sto dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści złotych), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy). Łączna liczba akcji objętych dywidendą wynosi 17.032.800 (siedemnaście milionów trzydzieści dwa tysiące osiemset) akcji. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło termin prawa do dywidendy na 5 lipca 2016 r. (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 14 października 2016 r. (dzień wypłaty dywidendy).
8. W dniu 10 maja 2016 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust.1 Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonych za I półrocze 2016 roku, a także zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonych za rok obrotowy 2016. Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dokonanie czynności, o których mowa powyżej, firmie, z której usług wcześniej nie korzystano tj. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73.
9. W dniu 16 czerwca 2016 roku został podpisany z Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 2 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015 oraz ESPI nr 8/2016. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 czerwca 2016 roku do dnia 31 sierpnia 2016. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
10. W dniu 20 czerwca 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 333.000 akcje serii J (I transza). W związku z powyższym, zmianie uległ §5 Statutu Spółki, a nowa wysokość kapitału zakładowego Emitenta to: 1.736.580,00 zł (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt).
11. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od Anny Marii Barskiej zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki, z którego wynika, że Pani Anna Maria Barska w dniu 28 czerwca 2016 roku wniosła w drodze aportu (wkładu niepieniężnego) na rzecz spółki prawa cyprijskiego DAWEI LIMITED akcje zwykłe w ilości 1.957.239. Tym samym Pani Anna Maria Barska nie posiada jakichkolwiek akcji Emitenta.

12. W dniu 30 czerwca 2016 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 160 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od akcjonariusza Pana Adama Krynickiego. W zawiadomieniu Akcjonariusz informuje o zbyciu akcji w drodze wniesienia aportu do spółki prawa cypryjskiego DAWEI Limited w dniu 28 czerwca br. 750.000 akcji zwykłych oraz w dniu 29 czerwca br. 2.118.774 akcji zwykłych. Tym samym Pan Adam Krynicki posiada bezpośrednio 733.000 akcji Emitenta stanowiących 4,22 % kapitału zakładowego i uprawniających do 733.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 4,22 % ogółu głosów.
13. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od osoby blisko związanej z osobą zobowiązaną pełniącą funkcję zarządczą w strukturze organizacyjnej Emitenta tj. od spółki DAWEI LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr będącej osobą blisko związaną z osobą zobowiązaną tj. Adamem Krynickim zawiadomienie, o którym mowa w art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (DZ.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538) informację o nabyciu akcji w drodze aportu w dniu 28 czerwca br. 2.707.239 akcji zwykłych oraz w dniu 29 czerwca br. 2.118.779 akcji zwykłych.
14. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od spółki prawa cypryjskiego DAWEI LIMITED z siedzibą w Nikozji zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki na skutek nabycia akcji, z którego wynika, że Spółka ta posiada obecnie 4.826.013 akcji Emitenta stanowiących 27,79 % kapitału zakładowego, uprawniających do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu.
15. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od Pana Adama Krynickiego zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki na skutek pośredniego nabycia akcji, z którego wynika, że w skutek nabycia w dniu 28 oraz 29 czerwca br. akcji Emitenta przez spółkę od niego zależną tj. DAWEI LIMITED przekroczył on próg w wysokości 25% w ogólnej liczbie głosów. Łącznie Pan Adam Krynicki posiada obecnie 5.559.013 akcji Emitenta stanowiących 32,01 % kapitału zakładowego i uprawniających do 5.559.013 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 32,01 % ogółu głosów.
16. W dniu 01 lipca 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację, iż w dniu 30 czerwca 2016 została umieszczona na stronie internetowej Banku Gospodarstwa Krajowego lista rankingowa Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne. Na podstawie powyższej listy rankingowej zostanie dofinansowany projekt Emitenta pn. „Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzonych prac B+R”. Wsparciem dla Emitenta będzie premia technologiczna stanowiąca spłatę części kapitału kredytu technologicznego. Kwota dofinansowania wynosi 6.000.000,00 zł.
17. W dniu 08 sierpnia 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany w dniu 05 sierpnia 2016 roku przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 3 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 32/2015, ESPI nr 8/2016 oraz ESPI nr 23/2013. Na mocy niniejszego Aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 sierpnia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.
18. W dniu 22 sierpnia 2016 roku Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. powziął informację o podjęciu uchwały nr 563/16 przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 sierpnia 2016 roku o przyjęciu do depozytu papierów wartościowych 333.000 (trzysta trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Krynicki Recykling S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tej spółki z dnia 29 kwietnia 2014, zmienionej Uchwałą Nr 05/01/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tej spółki z dnia 25 stycznia 2016 r., oraz nadać im kod PLKRNRC00012, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek

regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLKRNR00012. Zarejestrowanie wskazanych w ust. 1 akcji w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji, o której mowa w ust. 1, nie wcześniej jednak niż we wskazanym w tej decyzji dniu wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym. Informacja o zarejestrowaniu pod kodem PLKRNR00012 akcji wskazanych w §1 ust. 1, zostanie przekazana w formie komunikatu Krajowego Depozytu.

19. W dniu 25 sierpnia 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż wygrał przetarg ustny nieograniczony, ogłoszony przez Burmistrza Miasta Czarnków na zakup nieruchomości gruntowej o powierzchni 2,0726 ha, obręb Czarnków. Dla skutecznego nabycia nieruchomości gruntowej konieczne jest podpisanie aktu notarialnego, które nastąpi w ciągu kilku dni od wygrania przetargu. Koszt zakupu nieruchomości gruntowej wynosić będzie 1.565.300,00 (słownie: jeden milion pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta złotych) brutto.
20. W dniu 25 sierpnia Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść informacji poufnej, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. WE L 173 z 12.06.2014, dalej: Rozporządzenie nr 596/2014).

W dniu 11 sierpnia 2016 roku ze względu na słuszny interes Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej zawarcia w dniu 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A. czterech umów kredytowych dotyczących nowego projektu inwestycyjnego na łączną kwotę 18.467.400,00 zł. (słownie: osiemnaście milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta złotych).

W związku z powyższym Emitent zawarł następujące umowy kredytowe:

1. Kredyt technologiczny w kwocie 13.639.500,00 zł (słownie: trzynaście milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset złotych) na okres od 11.08.2016 do 31.07.2026 roku.

Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w w/w umowie kredytu. Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 31.07.2026 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- a) hipoteka umowna do kwoty 18.276.930,00 zł na nabywanych w ramach inwestycji działkach położonych w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie;
- b) ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach trwałych stanowiących przedmiot inwestycji – linii technologiczne;
- c) cesja praw z polisy ubezpieczenia linii technologicznej;
- d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 20.459.250,00 zł zawartego w formie aktu notarialnego.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

2. Kredyt inwestycyjny w kwocie 2.727.900,00 zł (słownie: dwa miliony siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset złotych) na okres od 11.08.2016 do 31.07.2026 roku.

Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w w/w umowie kredytu. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31.07.2026 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- e) hipoteka umowna do kwoty 3.655.386,00 zł na nabywanych w ramach inwestycji działkach położonych w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie;
- f) ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach trwałych stanowiących przedmiot inwestycji – linie technologiczne;
- g) cesja praw z polisy ubezpieczenia linii technologicznej;
- h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 4.091.850,00 zł, zawartego w formie aktu notarialnego.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

3. Kredyt obrotowy odnawialny w kwocie 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych), z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Kredyt zostaje udzielony na okres od 11.08.2016 do 09.08.2018 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 10.08.2018 roku. Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w w/w umowie kredytu.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- i) ustanowienie cesji wierzytelności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT od 01.08.2016 roku;
- j) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 1.500.000,00 zł, zawartego w formie aktu notarialnego.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

4. Kredyt inwestycyjny w kwocie 1.100.000 zł (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych) netto, na okres od 11.08.2016 do 25.08.2021 roku, z przeznaczeniem na zakup nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie.

Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w umowie kredytu.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- k) hipoteka umowna do kwoty 1.474.000,00 zł (jeden milion czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące złotych) na nabywanych w ramach inwestycji działkach położonych w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie;
- l) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego na kwotę 150% wartości kredytu, tj. 1 650 000,00 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

- 21. W dniu 30 sierpnia Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 29 sierpnia 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 895/2016 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Krynicki Recykling S.A. Zarząd Giełdy stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 333.000 (trzysta trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Krynicki Recykling S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 1 września 2016 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje spółki Krynicki Recykling S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 01 września 2016 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKRNRC00012". Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.
- 22. W dniu 01 września 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks nr 1 do umowy o kredyt technologiczny z dnia 11 sierpnia 2016 roku zawartej. Na podstawie zawartego aneksu została obniżona kwota kredytu z 13.639.500,00zł do 13.245.750,00 zł , tj. o kwotę 393.750,00 zł. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie. Powodem zmiany wysokości przyznanego kredytu były wymogi Banku Gospodarstwa Krajowego związane z dofinansowaniem projektu o którym Emitent informował w raporcie ESPI nr 25/2016. O zawarciu ww. umowy kredytowej Emitent informował w raporcie ESPI nr 35/2016.
- 23. W dniu 09 września 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, w uzupełnieniu do raportu bieżącego ESPI nr 18/2016, całkowite koszty emisji akcji serii J z realizacji I transzy programu motywacyjnego oraz średni koszt przeprowadzenia subskrypcji:
 - a. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty – 0,00 zł
 - b. koszty wynagrodzenia subemitentów 0,00 zł,
 - c. koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł,
 - d. koszty promocji oferty - 0,00.

Pozostałe koszty emisji (opłaty ewidencyjne, skarbowe, notarialne) wyniosły 11.054,00 zł. Razem całkowite koszty emisji akcji serii J z realizacji I transzy programu motywacyjnego wyniosły 11.054,00 zł. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną akcję serii J objętą subskrypcją wynosi: 0,0332 zł. Zgodnie z art. 36 ust.2 pkt. 2b ustawy o rachunkowości rozliczenie kosztów emisji Akcji Serii J w księgach odbyło się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną. Koszty te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w pozycji "Kapitał Zapasowy".

24. W dniu 21 listopada 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu pod nazwą "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzonych prac B+R". Emitent otrzyma dofinansowanie w formie premii technologicznej stanowiącej spłatę części kapitału kredytu technologicznego w wysokości 6.000.000,00 zł. Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy, Emitent wystawiło dyspozycji BGK weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pozostałe warunki wynikające z powyższej Umowy, nie odbiegają od standardowej umowy związanej z dofinansowaniem projektów w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, dostępnej na stronach BGK. Emitent informował o przyznaniu premii technologicznej w wysokości 6.000.000,00 zł w raporcie ESPI 25/2016.
25. Zarząd Krynicki Recykling S.A. w dniu 01 grudnia 2016 roku podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania o kolejny rok tj. do dnia 11 stycznia 2018 roku. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie.
26. Zarząd Krynicki Recykling S.A. w dniu 22 grudnia 2016 roku otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 4 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015, ESPI nr 8/2016, ESPI 23/2016 oraz ESPI 33/2016. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia 31 marca 2017. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

NOTA NR 25

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA NR 26

WARTOŚĆ FIRMY

Załącznik 26-1 Wartość firmy (w PLN)

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

WARTOŚĆ FIRMY

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów

(w PLN)

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

NOTA NR 27**Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2016 do 31-12-2016 (w PLN)**

Nie wystąpiły

NOTA NR 28**ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

1. W dniu 12 stycznia 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że w związku z możliwością niezrealizowania w 2016 roku warunków do wypłaty II transzy Nowego Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki Krynicki Recykling S.A. na lata 2015-2016 nastąpi zmniejszenie poziomu rezerw na wynagrodzenia o kwotę około 1.350.000 zł za premie motywacyjne. Korekta ta znalazła odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki za 2016 rok oraz sprawozdaniu finansowym Spółki za ten rok, publikowanym w ramach raportu rocznego Spółki Krynicki Recykling S.A.
2. W dniu 27 stycznia Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał z Ardagh Glass S.A. umowę handlową, której przedmiotem jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2017, a jej szacunkowa wartość wynosi 16.046.300 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych. Kontrakt został zawarty na okres jednego roku tj. do dnia 31 grudnia 2017 r.
3. W dniu 10 lutego 2017 roku Zarząd otrzymał od Pana Pawła Kołakowskiego powiadomienie o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r, które dotyczyło sprzedaży w dniu 9 lutego 200 tys. akcji Krynicki Recykling S.A.
4. W dniu 22 marca 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że otrzymał podpisany w dniu 17 marca 2017 przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 5 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015, ESPI nr 8/2016, ESPI 23/2016, ESPI 33/2016 oraz ESPI 42/2016. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2017 roku

NOTA NR 29

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 21 665 588,59 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 13% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

W 2016 roku Grupa zawiązała rezerwę z tytułu sprawy spornej z Budexim SA. Spór dotyczy zapłaty należności wynikającej z niewywiązania się Grupy na złożenie zlecenia wykonania robót budowlanych na podstawie Porozumienia zawartego 31 grudnia 2013 roku. W ocenie Zarządu Grupy rezerwa na sprawę sporną została oszacowana w wysokości odpowiadającej ½ spornego roszczenia.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 30

Klasy instrumentów finansowych

Nota 30-1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2015	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSR 39	Ogółem
Udziały i akcje	155 562,40						155 562,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			16 880 129,97				16 880 129,97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		180 609,56					180 609,56
Aktywa finansowe ogółem	155 562,40	180 609,56	16 880 129,97	0,00	0,00	0,00	17 216 301,93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					7 981 885,35		7 981 885,35
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					38 135 943,10		38 135 943,10
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					16 210 183,95		16 210 183,95
Zobowiązania z tytułu leasingu						8 001 731,45	8 001 731,45
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	62 328 012,40	8 001 731,45	70 329 743,85

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Nota 30-1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2016	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSR 39	Ogółem
Udziały i akcje	155 562,40						155 562,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			13 268 678,47				13 268 678,47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		131 261,81					131 261,81
Aktywa finansowe ogółem	155 562,40	131 261,81	13 268 678,47	0,00	0,00	0,00	13 555 502,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					11 509 646,263		11 509 646,263
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					33 159 154,01		33 159 154,01
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					16 353 071,84		16 353 071,84
Zobowiązania z tytułu leasingu						7 413 797,30	7 413 797,30
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	61 021 872,11	7 413 797,30	68 435 669,41

Nota 31-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2015	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozycje wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Dane w zł							
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek			29,87		-1 686 716,69	-400 748,54	-2 087 435,36
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych							0,00
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	0,00						0,00
Dywidendy otrzymane							0,00
Zyski / (straty) z tytułu wyceny							0,00
Zyski / (straty) ze zbycia / realizacji instrumentów finansowych							0,00
Ogółem	0,00	0,00	29,87	0,00	-1 686 716,69	-400 748,54	-2 087 435,36

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Nota 31-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2016	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozycje wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Dane w zł							
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek			16 935,04		-1 223 402,02	-325 222,38	-1 531 689,36
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych							0,00
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	0,00						0,00
Dywidendy otrzymane							0,00
Zyski / (straty) z tytułu wyceny							0,00
Zyski / (straty) ze zbycia / realizacji instrumentów finansowych							0,00
Ogółem	0,00	0,00	16 935,04	0,00	-1 223 402,02	-325 222,38	-1 531 689,36

Oświadczenie radcy prawnego

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

Zarządzanie kapitałem

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

	31-12-2016	31-12-2015
kapitał własny	72 475 153,54	71 891 300,40
wartości niematerialne i prawne	1 861 111,30	1 888 767,32
wartość rzeczowych aktywów trwałych	142 285 663,37	144 073 074,55


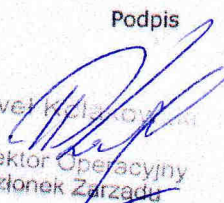
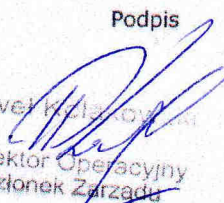
Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

suma bilansowa	183 742 058,11	188 419 212,22
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej	0,77	0,76
zysk z działalności operacyjnej	8 613 018,15	12 245 058,08
plus: amortyzacja	11 197 172,24	10 422 668,58
EBITDA	19 810 190,39	22 667 726,66
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	56 926 023,15	62 347 858,50
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,35	0,36

Zatwierdzenie do publikacji

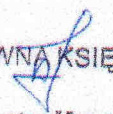
Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 3 kwietnia 2016 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017	Adam Krynicki	PREZES ZARZĄDU	
			
			

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017	Aneta Krynicka	GLÓWNA KSIĘGOWA	

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043