

**Krynicki Recykling S.A.**

ul. Iwaszkiewicza 48/23  
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652 REGON 519544043

**Sprawozdanie finansowe  
za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	2019	2018	2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 208 115,34	80 223 290,49	21 667 235,89	18 800 644,59
II. Wynik na działalności operacyjnej	12 803 167,83	11 312 392,37	2 976 235,02	2 651 103,78
III. Wynik brutto	11 167 488,84	9 764 168,89	2 596 003,73	2 288 271,50
IV. Wynik netto	9 365 854,53	8 766 911,84	2 177 194,32	2 054 560,37
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 507 160,52	24 849 779,62	5 464 494,05	5 823 643,88
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 967 306,11	-23 858 657,41	-4 176 694,90	-5 591 370,48
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 373 592,79	-1 060 884,51	-1 249 149,84	-248 622,47
VIII. Aktywa razem	219 878 816,96	207 024 661,77	51 632 926,37	48 145 270,18
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 530 403,30	119 042 102,63	28 773 136,86	27 684 209,91
X. Zobowiązania długoterminowe	82 182 386,03	83 080 090,38	19 298 435,14	19 320 951,25
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	40 348 017,27	35 962 012,26	9 474 701,72	8 363 258,66
XII. Kapitał własny	97 348 413,66	87 982 559,14	22 859 789,52	20 461 060,26
XIII. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	407 791,48	403 855,81
XIV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XV. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,54	0,50	0,13	0,12
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,61	5,07	1,32	1,18

**1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 07-04-2020 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 21-04-2020. Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

## **1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

## **1.3. SKŁAD ZARZĄDU**

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2019 i dzień sporządzenia sprawozdania:

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

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Rafał Bogusławski - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej.

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

### **2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

#### **2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

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

## **2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

## **2.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI**

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

## **2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE**

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

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

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona

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

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

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

## **2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika Spółki na dzień zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Spółka ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Występujące należności przeterminowane nie stanowią zagrożenia dla prowadzonej działalności gospodarczej. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 535 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako maksymalne limity odnawialne wynosi 7,1 mln zł, w tym 4 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A., 2,5 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A, 0,6 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Millennium S.A.. Kredyty w rachunku bieżącym na 31.12.2019 są wykorzystane w kwocie 7 mln zł. W wyniku między innymi inwestycji w nowy zakład produkcyjny w Czarnkowie Spółka odnotowała różnicę między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami obrotowymi (22,8 mln zł vs. 40,3 mln zł). Zarząd oczekuje poprawy tego wskaźnika w miarę prowadzenia działalności operacyjnej z wykorzystaniem pełnych mocy produkcyjnych zakładu w Czarnkowie.

## 2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2018 – kurs 4,3000 zł; 31-12-2019 – kurs 4,2585 zł,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 wartość 4,2671 zł; w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 wartość 4,3018 zł,

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

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2019 roku kurs euro	31-12-2018 roku kurs euro
	4,2585	4,3000
Aktywa trwałe	46 269 307,81	43 750 627,21
Aktywa obrotowe	5 363 618,56	4 394 642,97
<b>Aktywa razem:</b>	<b>51 632 926,37</b>	<b>48 145 270,18</b>
Kapitał własny	22 859 789,52	20 461 060,26
w tym kapitał podstawowy	407 791,48	403 855,81
Zobowiązania długoterminowe	19 298 435,14	19 320 951,25
Zobowiązania krótkoterminowe	9 474 701,72	8 363 258,66
<b>Zobowiązania razem:</b>	<b>51 632 926,37</b>	<b>48 145 270,18</b>

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku kurs euro
	4,3018	4,2671
Przychody ze sprzedaży	21 667 235,89	18 800 644,59
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 433 975,78	2 148 553,25
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 976 235,02	2 651 103,78
Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 596 003,73	2 288 271,50
Zysk/strata netto	2 177 194,32	2 054 560,37

Pozycja sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku kurs euro
	4,3018	4,2671
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 464 494,05	5 823 643,88
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 176 694,90	-5 591 370,48
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 249 149,84	-248 622,47
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	38 649,31	-16 349,07
Środki pieniężne na początek okresu	16 664,37	33 149,16
Środki pieniężne na koniec okresu	55 313,69	16 800,08

### 3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

#### 3.1. ZASADY OGÓLNE

##### 3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

##### 3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

##### 3.1.3. ZASADA WSPÓLMIERNOŚCI

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

#### **3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI**

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

#### **3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI**

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

#### **3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI**

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne 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 sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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

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

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

##### **3.1.9.1 Profesjonalny osąd**

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



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

### **3.1.9.2 Niepewność szacunków**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

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

## **3.2. ZASADY OGÓLNE**

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

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

## **3.3. SZCZEGÓLWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE**

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane na bieżąco.

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

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

### **3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH**

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

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

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

### **3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

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

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

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

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

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

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

### **3.3.3. LEASING**

#### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu - polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku.**

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

## **Leasing – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku**

### **a) Spółka jako leasingobiorca**

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

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

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

#### Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

### **b) Spółka jako leasingodawca**

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

## **3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

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

### **3.3.5 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**

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

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

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

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

### **3.3.7. ZAPASY**

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

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

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

### **3.3.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

### **3.3.9. DOTACJE**

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

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

### 3.3.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

### 3.3.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

#### 3.3.10.1. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka wycenia:

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

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

#### **3.3.12. KREDYTY BANKOWE**

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

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

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

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

### **3.3.14. REZERWY**

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

### **3.3.15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

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

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



Kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. W sprzedaży i należnościach licencyjnych wynikających z użytkowania własności intelektualnych przychód zostanie rozpoznany dopiero w momencie dokonania sprzedaży lub faktycznego wykorzystania.

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

#### **Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **Pozostała sprzedaż**

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

W zawieranych przez Spółkę umowach nie występują zapisy, które mogłyby wpłynąć na zmianę w zakresie prezentacji danych wg nowego standardu MSSF 15, w stosunku do przepisów MSR 18 obowiązujących przed 2018 rokiem.

### **3.3.16. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH**

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	<b>31-12-2019 roku</b>	<b>31-12-2018 roku</b>
<b>EURO</b>	4,2585	4,3000

### **3.3.17. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

#### **3.3.17.1. Zasady ogólne**

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

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

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

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

### **3.3.17.2. Odprawy emerytalne**

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

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

### **3.3.17.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy**

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

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

### **3.3.18. PODATKI**

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

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A.  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku (w PLN)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>nota</b>	<b>Stan na 31 12 2019</b>	<b>Stan na 31 12 2018</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>197 037 847,31</b>	<b>188 127 697,01</b>
1. Wartość firmy	<b>1</b>	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	<b>1</b>	2 017 484,61	2 580 188,52
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych		16 360 387,79	18 129 034,67
4. Nakłady na wartości niematerialne		4 251 783,11	2 386 893,81
5. Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	169 606 689,65	160 198 952,86
6. Nieruchomości inwestycyjne	<b>3</b>		
7. Aktywa finansowe	<b>5</b>	167 030,80	167 030,80
8. Pożyczki	<b>10</b>	3 193 875,00	3 225 000,00
9. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>6</b>		
10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>18</b>		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>22 840 969,65</b>	<b>18 896 964,76</b>
1. Zapasy	<b>10</b>	2 821 080,36	1 130 627,59
2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>7</b>	19 503 142,23	17 104 724,94
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	<b>9</b>		400 415,47
4. Pożyczki	<b>12</b>		
5. Pochodne instrumenty finansowe	<b>11</b>		
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<b>5</b>		
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>13</b>	237 948,42	71 686,80
8. Rozliczenia międzyokresowe	<b>14</b>	278 798,64	189 509,96
<b>C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>219 878 816,96</b>	<b>207 024 661,77</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>nota</b>	<b>Stan na 31 12 2019</b>	<b>Stan na 31 12 2018</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
1. Kapitał akcyjny	<b>16</b>	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	<b>16</b>	41 312 097,16	41 312 097,16
3. Zyski zatrzymane	<b>14</b>	54 299 736,50	44 933 881,98
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>97 348 413,66</b>	<b>87 982 559,14</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
1. Kredyty i pożyczki	<b>15</b>	37 072 036,82	36 635 668,90
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>15</b>	3 656 829,53	4 483 940,09
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>19</b>		
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>18</b>	6 800 419,87	6 047 290,56
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	<b>18</b>	91 040,35	75 892,97
6. Rozliczenia międzyokresowe	<b>20</b>	34 562 059,46	35 837 297,86

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>82 182 386,03</b>	<b>83 080 090,38</b>
<b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>			
<b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
1. Kredyty i pożyczki	<b>15</b>	16 740 252,37	18 581 563,19
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>15</b>	2 437 895,30	2 112 447,84
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>19</b>	17 936 948,64	12 771 466,03
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	<b>19</b>	387 222,00	
5. Rozliczenia międzyokresowe	<b>17</b>	2 535 729,12	2 235 729,12
6. Rezerwy krótkoterminowe	<b>18</b>	309 969,84	260 806,08
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>40 348 017,27</b>	<b>35 962 012,26</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>219 878 816,96</b>	<b>207 024 661,77</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.  
sporządzone za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	nota	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	<b>23</b>	92 502 515,80	80 423 818,04
II. Zmiana stanu produktów		705 599,54	-200 527,55
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>23</b>	<b>93 208 115,34</b>	<b>80 223 290,49</b>
I. Amortyzacja		10 736 436,54	10 826 631,49
II. Zużycie materiałów i energii		34 028 918,82	28 384 583,77
III. Usługi obce		28 499 323,68	23 993 934,38
IV. Podatki i opłaty		308 554,36	294 314,97
V. Świadczenia pracownicze		8 327 472,67	7 216 048,63
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		836 932,25	339 793,10
<b>B. Koszty operacyjne razem</b>	<b>23</b>	<b>82 737 638,32</b>	<b>71 055 306,34</b>
<b>C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>10 470 477,02</b>	<b>9 167 984,15</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	<b>23</b>	2 393 994,47	2 305 657,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	<b>23</b>	61 303,66	161 249,36
<b>F. Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>		<b>12 803 167,83</b>	<b>11 312 392,37</b>
G. Przychody finansowe	<b>23</b>	90 872,96	159 021,28
H. Koszty finansowe	<b>23</b>	1 726 551,95	1 707 244,76
<b>I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>		<b>11 167 488,84</b>	<b>9 764 168,89</b>
J. Podatek dochodowy		1 801 634,31	997 257,05
<b>K. Zysk netto</b>		<b>9 365 854,53</b>	<b>8 766 911,84</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
Zysk / strata na działalności zaniechanej			
Zysk / strata netto za rok obrotowy		9 365 854,53	8 766 911,84
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>		<b>9 365 854,53</b>	<b>8 766 911,84</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>23</b>	<b>0,54</b>	<b>0,50</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>23</b>	<b>0,54</b>	<b>0,50</b>

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 365 854,53	8 766 911,84
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 365 854,53	8 766 911,84
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	17 365 800	17 365 800
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
podstawowy	0,54	0,50
rozwodniony	0,54	0,50
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
podstawowy	0,54	0,50
rozwodniony	0,54	0,50

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONE  
ZA OKRES OD 01-01-2019 DO 31-12-2019 (kwoty w PLN)**

Przepływy pieniężne	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>		
Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	11 167 488,84	9 764 168,89
Korekty razem	12 339 671,68	15 085 610,73
Amortyzacja (+)	10 736 436,54	10 826 631,49
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-39 335,44	48 760,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 674 470,65	1 682 363,34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 310,75	146 961,13
Zmiana stanu rezerw	64 311,14	-104 882,06
Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	-1 690 452,77	799 889,85
Zmiana stanu należności (wz-, sp+)	-1 998 001,82	-3 853 705,07
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	5 366 495,27	4 057 123,88
Rozliczenia międzyokresowe	-1 064 527,08	1 740 570,63
Inne korekty	0,01	
Zapłacony podatek dochodowy	-703 414,07	-258 102,47
<b>Razem gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>23 507 160,52</b>	<b>24 849 779,62</b>
<b>Gotówka z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	<b>81 436,05</b>	<b>452 601,63</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 975,61	452 601,63
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	<b>70 460,44</b>	
w jednostkach powiązanych	70 460,44	
w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	<b>18 048 742,16</b>	<b>24 311 259,04</b>

## Krynicki Recykling S.A.

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 048 742,16	24 192 038,60
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		<b>119 220,44</b>
Na aktywa finansowe, w tym:		119 220,44
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>Razem gotówka z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-17 967 306,11</b>	<b>-23 858 657,41</b>
<b>Gotówka z działalności finansowej</b>		
Wpływy	<b>10 939 763,40</b>	<b>10 313 422,02</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
Kredyty i pożyczki	10 939 763,40	10 313 422,02
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	<b>16 313 356,19</b>	<b>11 374 306,54</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek	12 476 875,10	7 667 719,25
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 294 179,24	2 136 402,04
Odsetki	1 542 301,85	1 570 185,25
Inne wydatki finansowe		
<b>Razem gotówka z działalności finansowej</b>	<b>-5 373 592,79</b>	<b>-1 060 884,52</b>
<b>Zmiana stanu gotówki</b>	<b>166 261,62</b>	<b>-69 762,31</b>
<b>Początkowy stan gotówki</b>	<b>71 686,80</b>	<b>141 449,12</b>
<b>Końcowy stan gotówki z przepływów</b>	<b>237 948,42</b>	<b>71 686,80</b>
<b>Końcowy stan gotówki z bilansu</b>	<b>237 948,42</b>	<b>71 686,80</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPORZĄDZONE  
ZA OKRES OD 01-01-2019 DO 31-12-2019 (kwoty w PLN)**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>36 333 573,28</b>	<b>4 978 523,88</b>	<b>35 571 637,16</b>	<b>78 620 314,32</b>
- korekta podatku CIT-8 za rok 2017				595 332,99	595 332,99
<b>Stan na 1 stycznia 2018, po korektach</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>36 333 573,28</b>	<b>4 978 523,88</b>	<b>36 166 970,15</b>	<b>79 215 647,31</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>8 766 911,84</b>	<b>8 766 911,84</b>
Razem całkowite dochody				8 766 911,84	8 766 911,84
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>36 333 573,28</b>	<b>4 978 523,88</b>	<b>44 933 881,98</b>	<b>87 982 559,14</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>36 333 573,28</b>	<b>4 978 523,88</b>	<b>44 933 881,98</b>	<b>87 982 559,14</b>
- korekta wynikająca z zamknięcia okresu				-0,01	-0,01
<b>Stan na 1 stycznia 2019, po korektach</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>36 333 573,28</b>	<b>4 978 523,88</b>	<b>44 933 881,97</b>	<b>87 982 559,13</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>9 365 854,53</b>	9 365 854,53
Razem całkowite dochody				9 365 854,53	9 365 854,53
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>36 333 573,28</b>	<b>4 978 523,88</b>	<b>54 299 736,50</b>	<b>97 348 413,66</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO  
ZA OKRES OD 01-01-2019 ROKU DO 31-12-2019 ROKU**

**NOTA NR 1**

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

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

Wyszczególnienie	na dzień	w tym, wytworzone we własnym zakresie	na dzień	w tym, wytworzone we własnym zakresie
	31-12-2019		31-12-2018	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35	
Koszty prac rozwojowych	16 360 387,79	16 360 387,79	18 129 034,67	18 129 034,67
Pozostałe wartości niematerialne	2 017 484,61		2 580 188,52	
Nakłady na wartości niematerialne	4 251 783,11	4 251 783,11	2 386 893,81	2 386 893,81
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>24 070 251,86</b>	<b>20 612 170,90</b>	<b>24 536 713,35</b>	<b>20 515 928,48</b>
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>24 070 251,86</b>	<b>20 612 170,90</b>	<b>24 536 713,35</b>	<b>20 515 928,48</b>
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>24 070 251,86</b>	<b>20 612 170,90</b>	<b>24 536 713,35</b>	<b>20 515 928,48</b>

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>19 897 460,63</b>	<b>3 382 665,42</b>	<b>601 601,39</b>	<b>25 322 323,79</b>
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		0,00	2 531,72	1 785 292,42	1 787 824,14
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania		0,00	-75 444,32		-75 444,32
Amortyzacja (-)		-1 768 425,96	-729 564,30		-2 497 990,26
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>2 580 188,52</b>	<b>2 386 893,81</b>	<b>24 536 713,35</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>18 129 034,67</b>	<b>2 580 188,52</b>	<b>2 386 893,81</b>	<b>24 536 713,35</b>
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji				1 864 889,30	1 864 889,30
Amortyzacja (-)		-1 768 646,88	-562 703,91		-2 331 350,79
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019</b>	<b>1 440 596,35</b>	<b>16 360 387,79</b>	<b>2 017 484,61</b>	<b>4 251 783,11</b>	<b>24 070 251,86</b>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2019 roku wynosi 16 360 387,79 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

**Załącznik 1-3** Wartość firmy w PLN

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

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

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI**

Nie wystąpiły

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

Nie występują

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

Nie dotyczy

**NOTA NR 2****RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

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



**Załącznik 2-1**

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019 (w PLN)

<b>31 grudnia 2019 roku</b>	<b>Grunty własne</b>	<b>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>35 986 315,49</b>	<b>125 408 999,39</b>	<b>2 810 039,95</b>	<b>254 002,83</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>212 376 864,12</b>
Zakup bezpośredni		20 353 324,78	34 732 759,67	581 770,73	14 793,38	18 400 493,38	<b>74 083 141,94</b>
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie						-55 729 028,86	<b>-55 729 028,86</b>
Sprzedaż, zbycie (-)			-4 659,30	-56 097,56			<b>-60 756,86</b>
Likwidacja (-)					-2 436,45		<b>-2 436,45</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>56 339 640,27</b>	<b>160 137 099,76</b>	<b>3 335 713,12</b>	<b>266 359,76</b>	<b>8 062 412,25</b>	<b>230 667 783,89</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>		<b>-8 612 669,19</b>	<b>-41 788 826,70</b>	<b>-1 563 458,44</b>	<b>-212 956,93</b>		<b>-52 177 911,26</b>
Amortyzacja za okres		-1 484 846,56	-7 072 073,92	-349 288,32	-35 502,63		<b>-8 941 711,43</b>
Sprzedaż, zbycie			4 659,30	51 432,70			<b>56 092,00</b>
Przemieszczenia między grupami		-26 070,17	26 070,17				
Likwidacja					2 436,45		<b>2 436,45</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>		<b>-10 123 585,92</b>	<b>-48 830 171,15</b>	<b>-1 861 314,06</b>	<b>-246 023,11</b>		<b>-61 061 094,24</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>27 373 646,30</b>	<b>83 620 172,69</b>	<b>1 246 581,51</b>	<b>41 045,90</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>160 198 952,86</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>46 216 054,35</b>	<b>111 306 928,61</b>	<b>1 474 399,06</b>	<b>20 336,65</b>	<b>8 062 412,25</b>	<b>169 606 689,65</b>

Krynicki Recykling S.A.

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

31 grudnia 2018 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>35 986 315,49</b>	<b>124 140 071,19</b>	<b>2 575 925,60</b>	<b>243 949,07</b>	<b>24 268 287,76</b>	<b>189 741 107,84</b>
Zakup bezpośredni			3 461 617,60	566 341,50	18 518,84	18 932 741,06	22 979 219,00
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			1 890 821,82			-1 890 821,82	
Sprzedaż, zbycie (-)			-2 770,49	-332 227,15	-2 722,03		-337 719,67
Przemieszczenia między grupami			-4 080 740,73			4 080 740,73	
Likwidacja (-)					-5 743,05		-5 743,05
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>35 986 315,49</b>	<b>125 408 999,39</b>	<b>2 810 039,95</b>	<b>254 002,83</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>212 376 864,12</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>-7 221 116,18</b>	<b>-36 978 673,26</b>	<b>-1 332 939,91</b>	<b>-197 645,77</b>		<b>-45 730 375,12</b>
Amortyzacja za okres		-1 406 165,82	-9 537 916,88	-450 272,89	-21 128,29		-11 415 483,88
Sprzedaż, zbycie		452 842,35		219 754,36	1 885,39		674 482,10
Przemieszczenia między grupami			4 727 763,44				4 727 763,44
Likwidacja					3 931,74		3 931,74
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-438 229,54					-438 229,54
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 612 669,19</b>	<b>-41 788 826,70</b>	<b>-1 563 458,44</b>	<b>-212 956,93</b>		<b>-52 177 911,26</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>28 765 199,31</b>	<b>87 161 397,93</b>	<b>1 242 985,69</b>	<b>46 303,30</b>	<b>24 268 287,76</b>	<b>144 010 732,72</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 526 558,73</b>	<b>27 373 646,30</b>	<b>83 620 172,69</b>	<b>1 246 581,51</b>	<b>41 045,90</b>	<b>45 390 947,73</b>	<b>160 198 952,86</b>

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych pokazuje nota 2-2 i nota 2-3.

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

<b>AKTYWA, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ (w PLN)</b>		
<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>	<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019</b>	<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018</b>
Nieruchomości	83 097 632,69	21 669 046,32
Maszyny	72 237 484,15	100 791 303,65
<b>Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>155 335 116,84</b>	<b>122 460 349,98</b>

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

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>		<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019</b>	<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018</b>
BOŚ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza LED *		803 479,90
	nieruchomość Pełkinie *		8 214 171,90
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo/Wyszków		383 496,29
	ładowarka		72 386,82
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	34 391 140,94	35 503 700,20
	spektrofotometr, stacja sortująca	607 722,28	1 038 104,56
	Linia HR Pełkinie	5 061 963,03	3 077 082,33
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	935 086,16	1 015 931,12
	linia sortownicza Wyszków BINDER *	12 543 859,64	13 698 290,00
	Linia LED Wyszków BGK 3 *	3 190 463,06	3 420 957,02
	Linia Binder Pełkinie *	4 025 868,50	3 569 884,24
	linia sortownicza Pełkinie *	14 182 990,64	14 714 790,79
	ZUSS Czarnków (grunt, plac, hala, budynki)	21 093 688,94	12 123 468,49
	Linia HR Czarnków	31 689 530,84	24 824 606,31
	ZUSS Wyszków (grunt, plac, hala, budynki)	15 554 336,64	
	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)*	12 058 466,17	
Millennium kredyt inwestycyjny	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)*		
	<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>155 335 116,84</b>	<b>122 460 349,98</b>

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie wystąpiły

### NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

**NOTA NR 4**

## INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Inwestycje w jednostki zależne stanowią udziały w :

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

**NOTA NR 5**

## AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

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

**NOTA NR 6**

## POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA NR 7**

## NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2019	31-12-2018
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 499 606,66	12 364 609,23
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	18 499 606,66	12 364 609,23

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2019	31-12-2018
Należności z tytułu podatków	452 579,68	2 940 339,79
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		400 415,47
Inne	550 955,89	1 799 775,92
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
<b>Pozostałe należności ogółem</b>	1 003 535,57	5 140 531,18

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

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019		na dzień 31-12-2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	17 988 608,08	17 988 608,08	16 360 969,47	16 360 969,47
EUR	355 076,13	1 514 534,15	266 301,27	1 144 170,94
<b>Razem</b>		19 503 142,23		17 505 140,41

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>4 520 484,11</b>	<b>3 155 130,05</b>
do 1 miesiąca	2 739 621,31	2 067 510,99
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	519 786,12	361 577,96
powyżej 6 miesięcy do roku	287 756,06	339 959,46
powyżej roku	973 320,62	386 081,64
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>		
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>4 520 484,11</b>	<b>3 155 130,05</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>		
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>4 520 484,11</b>	<b>3 155 130,05</b>

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

**NOTA NR 8**

## AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 21.

**NOTA 9**

## NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

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

**NOTA 10**

## ZAPASY

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
Materiały	1 836 142,77	282 452,99
Wyroby gotowe	984 937,59	848 174,60
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>2 821 080,36</b>	<b>1 130 627,59</b>

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

Na zapasy składają się stłuczka szklana wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz części zamienne do linii produkcyjnych, których stan ma wpływ na zwiększenie poziomu zapasów 2019 roku.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

**NOTA 11**

## POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA 12**

## POŻYCZKI UDZIELONE

**Załącznik 12-1**

Pożyczki na dzień 31-12-2019 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 810 610,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	383 265,00	2,40%	31-12-2021
<b>RAZEM</b>			<b>3 193 875,00</b>		

Pożyczki na dzień 31-12-2018 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 838 000,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	387 000,00	2,40%	31-12-2021
<b>RAZEM</b>			<b>3 225 000,00</b>		

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

**Załącznik 12-2** Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

	<b>od 01-01-2019 do 31-12-2019</b>	<b>od 01-01-2018 do 31-12-2018</b>
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	3 154 539,56	3 154 539,56
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie		
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową		
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)		
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Odpis aktualizacyjny pożyczki		
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	39 335,44	70 460,44
Wartość brutto na koniec okresu	3 193 875,00	3 225 000,00
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>3 193 875,00</b>	<b>3 225 000,00</b>
długoterminowa	3 193 875,00	3 225 000,00
krótkoterminowa	0,00	0,00

**NOTA NR 13**

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

**Załącznik 13-1** Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres 31-12-2019	za okres 31-12-2018
środki pieniężne na rachunku bankowym	237 948,42	71 686,80
środki pieniężne w kasie		
lokaty krótkoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>237 948,42</b>	<b>71 686,80</b>

**NOTA NR 14**

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

**Załącznik 14-1** Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>31 12 2019</b>	<b>31 12 2018</b>
ubezpieczenia majątkowe	206 139,63	119 574,50
prenumeraty	5 330,01	2 620,54
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	120,00
szkolenia	52 828,79	53 059,19
depozyty i kaucje	13 733,94	13 680,27
winiety	646,27	455,46
<b>Razem</b>	<b>278 798,64</b>	<b>189 509,96</b>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe,		
<b>RAZEM</b>	<b>278 798,64</b>	<b>189 509,96</b>

**NOTA NR 15**

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

**Załącznik 15-1** Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31 12 2019</b>	<b>za okres 31 12 2018</b>
Kredyty	53 812 289,19	55 217 232,09
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 094 724,83	6 596 387,93
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>59 907 014,02</b>	<b>61 813 620,02</b>
długoterminowe	40 728 866,35	41 119 608,99
krótkoterminowe	19 178 147,67	20 694 011,03

**Załącznik 15-2** Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31 12 2019</b>		<b>za okres 31 12 2018</b>	
	<b>wartość bieżąca kredytów</b>	<b>wartość nominalna kredytów</b>	<b>wartość bieżąca kredytów</b>	<b>wartość nominalna kredytów</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 740 252,37	16 798 470,96	18 581 563,19	18 639 589,86
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 072 036,82	37 132 961,73	36 635 668,90	36 571 818,43
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	9 537 125,73	9 578 005,96	8 158 400,84	8 027 199,37
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	20 753 426,54	20 773 847,96	21 343 187,53	21 051 926,07
płatne powyżej 5 lat	6 781 484,54	6 781 107,81	5 881 572,87	7 492 692,99
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>53 812 289,19</b>	<b>53 931 432,69</b>	<b>55 217 232,09</b>	<b>55 211 408,29</b>

**Załącznik 15-3**

Zestawienie kredytów wycenionych w skorygowanej cenie nabycia wraz z podziałem na kredyty krótkoterminowe i długoterminowe według stanu na dzień 31.12.2019r.

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		Saldo na dzień 31.12.2019			Waluta	Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota razem	k/term	d/term				
<b>BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)</b>	640 000,00	PLN	<b>46 821,97</b>	46 821,97	0,00	PLN	03-08-2012	30-06-2020	WIBOR 3M+ marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Weksel in blanco									
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ									
3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy									
<b>PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)</b>	15 208 000,00	PLN	<b>5 954 999,65</b>	1 971 553,69	3 983 445,97	PLN	19-06-2013	28-12-2022	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Weksel własny in blanco									
2. Zastaw (przejściowo przewłaszczenie) na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia									
3. Hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)</b>	20 700 000,00	PLN	<b>8 175 018,47</b>	2 037 092,51	6 137 925,96	PLN	16-01-2014	31-12-2023	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy									
3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy									
4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy									
5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy									
7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z rozszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszku oraz cesją praw z polisy									
8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z rozszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)</b>	4 250 000,00	PLN	<b>2 217 199,20</b>	492 019,13	1 725 180,07	PLN	02-07-2014	30-06-2024	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									



Krynicki Recykling S.A.

1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkowie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)</b>	2 600 000,00	PLN	<b>1 316 354,16</b>	272 980,20	1 043 373,96	PLN	24-10-2014	23-10-2024	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy									
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)</b>	4 950 000,00	PLN	<b>2 092 025,97</b>	642 488,99	1 449 536,98	PLN	23-04-2015	25-03-2023	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Weksel własny niezupełny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy									
3. Hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy									
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (53)</b>	1 347 200,00	PLN	<b>722 520,31</b>	137 497,63	585 022,68	PLN	08-06-2017	17-03-2025	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową									
2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych									
3. Hipoteka umowna do kwoty 2.020.800 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy									
4. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (79)</b>	1 100 000,00	PLN	<b>344 968,78</b>	206 838,06	138 130,72	PLN	11-08-2016	25-08-2021	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny (80)</b>	13 245 750,00	PLN	<b>7 284 430,51</b>	1 442 538,80	5 841 891,70	PLN	11-08-2016	31-07-2026	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt</b>	2 727 900,00	PLN	<b>2 522 591,13</b>	382 773,46	2 139 817,67	PLN	11-08-2016	31-07-2026	WIBOR 3M + marża banku

## Krynicki Recykling S.A.

<b>inwestycje (20)</b>									
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (02)</b>	8 337 623,00	PLN	<b>8 008 067,55</b>	931 185,55	7 076 882,00	PLN	08-08-2018	31-07-2028	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka umowna do kwoty 10.700.000 na nieruchomości w Czarnkowie (KW nr PO2T/00041597/4) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na nabywanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
<b>PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny (14)</b>	204 000,00	PLN	<b>159 024,21</b>	44 296,47	114 727,74	PLN	10-08-2018	31-07-2023	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Zastaw rejestrowy na nabywanym urządzeniu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (91)</b>	5 000 000,00	PLN	<b>4 349 902,59</b>	715 355,05	3 634 547,54	PLN	31-01-2019	31-01-2026	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Wyszków 4.4, stanowiącej całość recyklingu szkła, złożonej min. z 5 szt. sorterów optoelektronicznych, systemu deetykieciarek oraz separatora aluminium									
2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt.1.									
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3, obejmującej: a) sorter optoelektroniczny - 3 szt., b) urządzenie ORKA (do eliminowania zanieczyszczeń organicznych), c)przenośniki taśmowe, d)sita - 3 szt., e) rynnny wibracyjne - 3 szt., f) zsypy - 3 szt., g) konstrukcja stalowa, h) instalacja elektryczna									
4. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt. 3.									
5. oświadczenie o poddaniu się egzekucji klienta w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 7.500.000,00 zł									
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym (91)</b>	4 000 000,00	PLN	<b>3 918 725,22</b>	3 918 725,22	0,00	PLN	16-01-2014	28-02-2021	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy									
3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy									
4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy									
5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy									
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony</b>	2 500 000,00	PLN	<b>2 499 837,40</b>	2 499 837,40	0,00	PLN	27-04-2016	30-06-2021	WIBOR 1M + marża banku

Krynicki Recykling S.A.

w ramach linii wielocelowej									
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. weksel własny in blanco									
2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.									
Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00	PLN	<b>574 994,00</b>	574 994,00	0,00	PLN	01-03-2019	29-02-2020	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. weksel własny in blanco									
Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny technologiczny (60)	5 628 750,00	PLN	<b>2 986 447,77</b>	296 865,46	2 689 582,31	PLN	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka łączna na III miejscu do kwoty 12 960 000,00 PLN na nieruchomości w Pełkiniach opisanej w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny (73)	1 571 250,00	PLN	<b>568 366,30</b>	56 394,79	511 971,51	PLN	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka łączna na III miejscu do kwoty 12 960 000,00 PLN na nieruchomości w Pełkiniach opisanej w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
Bank Millennium S.A. - kredyt rewolwingowy (58)	900 000,00	PLN	<b>69 994,01</b>	69 994,01	0,00	PLN	29-08-2019	30-08-2020	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>									
1. Hipoteka łączna na III miejscu do kwoty 12 960 000,00 PLN na nieruchomości w Pełkiniach opisanej w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
2. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową									

Razem saldo na dzień 31.12.2019			Waluta
Kwota razem	k/term	d/term	
<b>53 812 289,19</b>	<b>16 740 252,37</b>	<b>37 072 036,82</b>	PLN

**Załącznik 15-4** Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe (w PLN)

<b>POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w PLN)</b>		
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Zobowiązanie leasingowe	6 094 724,83	6 596 387,93
<b>Razem</b>	<b>6 094 724,83</b>	<b>6 596 387,93</b>
część długoterminowa	3 656 829,53	4 483 940,09
część krótkoterminowa	2 437 895,30	2 112 447,84

**Załącznik 15-5** Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu (w PLN)

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	2 437 895,30	2 112 447,84
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 656 829,53	4 483 940,09
Płatne powyżej 5 lat		
<b>w tym przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem</b>	<b>6 094 724,83</b>	<b>6 596 387,93</b>
Koszty finansowe	350 151,47	645 450,13

<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem</b>	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
Płatne do 1 roku	187 885,07	236 709,02
Płatne do 1 - 5 lat	162 266,40	408 741,11
Płatne powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>350 151,47</b>	<b>645 450,13</b>

Koszty finansowe bieżącego okresu (2019 r.) z tytułu umów leasingu: 277 138,86zł.

**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

**Ryzyko kredytowe**

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

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

podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje depozytowe działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Udział trzech głównych banków, w których Spółka posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił około 100% i na dzień 31 grudnia 2018 roku około 99%.

### Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2019

		Saldo PLN	Saldo Euro	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,2585			4,6844	3,8327
<b>aktywa</b>					
pożyczki udzielone		3 154 539,56	750 000,00	319 425,00	-319 350,00
należności handlowe		1 514 534,15	355 076,13	151 226,92	- 151 191,42
środki pieniężne		52 141,25	12 117,74	5 160,95	- 5 159,73
<b>zobowiązania</b>					
zobowiązania handlowe		1 516 777,39	354 042,69	150 786,78	-150 751,38
wpływ na wynik finansowy				<b>325 026,09</b>	<b>-324 949,77</b>
wpływ na wynik netto				<b>263 271,13</b>	<b>-263 209,31</b>

### Ryzyko związane z płynnością

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

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2019 roku 100% zaciągniętych przez spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2019

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Spadek stopy procentowej o 1 punkt procentowy
<b>aktywa</b>			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	237 948,42	2 379,48	-2 379,48
<b>zobowiązania</b>			
kredyty	53 812 289,19	538 122,89	-538 122,89
leasingi	6 094 724,83	60 947,25	-60 947,25
wpływ na wynik finansowy		<b>-596 690,66</b>	<b>596 690,66</b>
wpływ na wynik netto		<b>-483 319,43</b>	<b>483 319,43</b>

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

### Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Spółka nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

### Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

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

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31-12-2019			Stan na 31-12-2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Wyszczególnienie</b>						
<b>Aktywa</b>						
Udziały i akcje			<b>155 562,40</b>			<b>155 562,40</b>

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

### Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-3, 15-3 zabezpieczeń umów kredytowych.

### Zastawy

Spółka nie posiada zastawy na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-3, 15-3 zabezpieczeń umów kredytowych.

**Przekwalifikowanie**

W spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie 31-12-2019 roku.

**Utrata wartości**

W spółce nie wystąpił odpis na utratę wartości w okresie 31-12-2019 roku.

**Naruszenie umowy**

Na dzień 31.12.2019 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

**Instrumenty zabezpieczające**

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

**NOTA NR 16**

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

**Załącznik 16-1** Kapitał akcyjny (w PLN)

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

**Załącznik 16-2** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019

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

**Załącznik 16-3** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018

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

**Załącznik 16-4** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
<b>Razem</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>

**Załącznik 16-5** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
<b>Razem</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 365 800</b>	<b>100,00%</b>

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

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji –0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.



**Załącznik 16-6** Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>1 736 580,00</b>
<b>Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie</b>	0,00	0,00
emisja akcji -seria G III transza	0,00	0,00
emisja akcji -seria H	0,00	0,00
emisja akcji -seria I	0,00	0,00
emisja akcji -seria J I transza	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie</b>	0,00	0,00
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 736 580,00</b>	<b>1 736 580,00</b>

**NOTA NR 17**

## POZOSTAŁE KAPITAŁY

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

W 2018 i w 2019 roku nie było wypłaty dywidendy.

**Załącznik 17-1** Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 9 365 854,53 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

**NOTA NR 18**

## REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

**Załącznik 18-1** Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw (w PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2018 roku</b>	<b>52 628,64</b>	<b>259 938,03</b>	<b>129 014,44</b>	<b>441 581,11</b>
Zwiększenia rezerw	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Zmniejszenia rezerw (-)	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2018 roku, w tym:</b>	<b>75 892,97</b>	<b>260 806,08</b>		<b>336 699,05</b>
rezerwy krótkoterminowe		260 806,08		260 806,08
rezerwy długoterminowe	75 892,97			75 892,97
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2019 roku</b>	<b>75 892,97</b>	<b>260 806,08</b>		<b>336 699,05</b>
Zwiększenia rezerw	91 040,35	309 969,84		401 010,19
Zmniejszenia rezerw (-)	75 892,97	260 806,08		336 699,05
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2019 roku, w tym:</b>	<b>91 040,35</b>	<b>309 969,84</b>		<b>401 010,19</b>
rezerwy krótkoterminowe		309 969,84		309 969,84
rezerwy długoterminowe	91 040,35			91 040,35

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-12-2018</b>
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 379 047,71	642 674,19
z tytułu wynagrodzeń	777 925,58	646 697,64
inwestycyjne	1 706 034,58	1 864 916,18
inne	14 583,37	28 626,64
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>3 877 591,24</b>	<b>3 182 914,65</b>
część krótkoterminowa	3 877 591,24	3 182 914,65

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>
	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	14 446 579,40	9 588 551,38
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>14 446 579,40</b>	<b>9 588 551,38</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>		<b>na dzień 31-12-2018</b>	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	12 929 802,01	12 929 802,01	9 109 707,14	9 109 707,14
EUR	354 042,69	1 516 777,39	111 597,73	478 844,24
<b>Razem</b>		<b>14 446 579,40</b>		<b>9 588 551,38</b>

**NOTA NR 20****ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE PRZYCHODÓW****Załącznik 20-1** Rozliczenia międzyokresowe (w PLN)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień</b>	<b>na dzień</b>
	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Dotacje	37 097 788,58	38 073 026,98
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	<b>37 097 788,58</b>	<b>38 073 026,98</b>
rozliczenia długoterminowe	34 562 059,46	35 837 297,86
rozliczenia krótkoterminowe	2 535 729,12	2 235 729,12

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

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2019		2018	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	26 216,00	8 738,52	34 954,52
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	141 023,75	52 845,00	193 868,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 412 692,22	138 611,28	1 551 303,50
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 262 114,24	276 993,60	2 539 107,84
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 386 986,64	164 790,48	1 551 777,12
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 316 734,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 316 734,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 238 582,02	96 512,88	1 335 094,90
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	13 446 480,02	927 253,32	14 373 733,34
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 535 833,12	170 000,04	2 705 833,16
Linia Czarnków	10-2039	300 000,00	5 674 999,98		5 602 721,03
Dotacja NCBiR Pełkinie	08-2040		1 803 663,47		915 451,70
<b>RAZEM</b>		<b>2 535 729,12</b>	<b>34 562 059,46</b>	<b>2 235 729,12</b>	<b>35 837 297,86</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kredyt 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 otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww kredytu.

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitent otrzymał środki dotacyjne w formie zaliczki (83,20% przyznanej dotacji) oraz w formie refundacji (16,80%). Do współfinansowania powyższego projektu przystąpił ING Bank Śląski S.A., z którym Emitent w dniu 2 lipca 2014 roku zawarł trzy umowy kredytowe:

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

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

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

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

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

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

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

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

Kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego:

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

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł

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

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 24.10.2019 r. Emitent zawarł umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie, w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój współfinansowanego ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejszem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 8 000 000,00 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Emitentowi przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 4 503 000,00 zł, co stanowi 60% całkowitych wydatków kwalifikowanych.

Okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu rozpoczął się w dniu 01.07.2019 r. i zakończył się najpóźniej w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30.06.2020 r. Dofinansowanie przekazywane jest w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych.

Finansowanie inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów bankowych udzielonych przez Bank Millennium S.A.

**NOTA NR 21**

## PODATEK DOCHODOWY

**Załącznik 21-1** Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	1 048 505,00	761 389,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 048 505,00	761 389,00
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	753 129,31	235 868,05
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	753 129,31	235 868,05
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	1 801 634,31	997 257,05



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

	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>11 167 488,84</b>	<b>9 764 168,89</b>
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-2 159 535,94	-2 318 672,12
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-7 883 131,78	-7 582 094,98
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	5 861 860,52	6 336 644,88
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>6 986 681,64</b>	<b>6 200 046,66</b>
Odliczenia od dochodu:		
Ulga B+R	-1 468 235,48	-1 114 484,70
Straty z lat ubiegłych		
Darowizny		
Odliczenia razem	-1 468 235,48	-1 114 484,70
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 518 446,16</b>	<b>5 085 561,97</b>
Podatek dochodowy (19%)	1 327 469,77	966 256,94
Odroczony podatek dochodowy	753 129,31	235 868,05
Ulga B+R	-278 964,77	-204 867,94
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>9 365 854,53</b>	<b>8 766 911,84</b>

**Załącznik 21-3** Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

<b>Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	11 167 488,84	9 764 168,89
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%</b>	2 121 822,88	1 855 192,09
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
<b>Koszty trwale niepodatkowe:</b>	<b>456 317,11</b>	<b>371 612,93</b>
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	676 627,32	666 962,34
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	(169 421,40)	(164 671,43)
pozostałe - korekta kosztów	(50 888,81)	(130 677,98)
<b>Przychody trwale niepodatkowe:</b>	<b>497 540,91</b>	<b>1 024 680,02</b>
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	1 189 351,45
pozostałe - korekta przychodów	(429 538,53)	(164 671,43)
Ulga B+R	(278 964,77)	(204 867,94)
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>1 801 634,31</b>	<b>997 257,05</b>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	1 801 634,31	997 257,05

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należność z tytułu podatku od osób prawnych wynosi 0,00 zł

**Załącznik 21-4** Odroczonego podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2019	31-12-2018	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	6 260 138,14	5 565 661,04	694 477,10	623 599,97
Zobowiązania z tytułu leasingu	638 466,41	496 948,94	141 517,47	-425 670,93
Pozostałe	32 455,51	80 089,68	-47 634,17	-7 019,48
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 931 060,06</b>	<b>6 142 699,67</b>	<b>788 360,39</b>	<b>190 909,57</b>

**Załącznik 21-5** Odroczonego podatek dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2019	31-12-2018	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Świadczenia pracownicze	93 370,20	63 972,82	29 397,38	4 585,15
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych				-24 722,55
Leasing zwrotny				-7 234,82
Odsetki od kredytu				-14 869,06
Pozostałe rezerwy				-24 512,74
Wycena instrumentów finansowych		196,79	-196,79	196,79
Pozostałe	37 269,99	31 239,50	6 030,49	21 598,82
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>130 640,19</b>	<b>95 409,11</b>	<b>35 231,09</b>	<b>-44 958,41</b>

**NOTA NR 22**

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

**NOTA NR 23**

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**Informacje dotyczące segmentów działalności.**

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

W okresie 12 miesięcy 2019 roku Spółka Krynicki Recykling S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży krajowej ogółem na poziomie 91,97 mln zł, co stanowi wzrost o 14,35% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 w 99% została zrealizowana w Polsce. Pozostały udział stanowił eksport stłuczki szklanej na Litwę. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 11,54 mln zł, w tym przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 11,44 mln zł tj. o 15,06%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) spadła o 402 tys. zł, sprzedaż DPR-ów wzrosła o 433 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych zwiększyły się o 70 tys. zł.

**Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2019 do 31.12.2019 oraz 01.01.2018 do 31.12.2018**

Przychody ze sprzedaży	01-01-2019 31-12-2019		udział, %	01-01-2018 31-12-2018		udział, %
	<b>Kraj</b>	<b>91 966 584</b>		<b>99,4%</b>	<b>80 423 818</b>	
<b>Sprzedaż stłuczki</b>	<b>87 418 757</b>	<b>95,1%</b>	<b>75 977 044</b>	<b>94,5%</b>		
<b>Sprzedaż pozostałych produktów</b>	<b>1 342 147</b>	<b>1,5%</b>	<b>1 744 232</b>	<b>2,2%</b>		
<b>Sprzedaż DPR</b>	<b>2 055 149</b>	<b>2,2%</b>	<b>1 622 140</b>	<b>2,0%</b>		
<b>Sprzedaż usług</b>	<b>1 150 532</b>	<b>1,3%</b>	<b>1 080 401</b>	<b>1,3%</b>		
<b>Eksport</b>	<b>535 932</b>	<b>0,6%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>		
Sprzedaż stłuczki	535 932	100,0%	0	0,0%		
Sprzedaż usług	0	0,0%	0	0,0%		
<b>Razem</b>	<b>92 502 516</b>	<b>100,0%</b>	<b>80 423 818</b>	<b>100,0%</b>		

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

Asortyment	Rynek	01-01-2019 31-12-2019		udział, %	01-01-2018 31-12-2018		udział, %
		Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy		87 418 757	99,4%	
	Rynek UE	535 932	0,6%	0	0,0%		
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%		
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>87 954 689</b>	<b>100,0%</b>	<b>75 977 044</b>	<b>100,0%</b>		
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 397 296	100,0%	3 366 372	100,0%		
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%		
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%		
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>3 397 296</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 366 372</b>	<b>100,0%</b>		
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 150 532	100,0%	1 080 401	100,0%		
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%		
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%		
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>1 150 532</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 080 401</b>	<b>100,0%</b>		
<b>Ogółem</b>	Rynek krajowy	<b>91 966 584</b>	<b>99,4%</b>	<b>80 423 818</b>	<b>100,0%</b>		
	Rynek UE	<b>535 932</b>	<b>0,6%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>		
	Rynki spoza UE	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>		
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>92 502 516</b>	<b>100,0%</b>	<b>80 423 818</b>	<b>100,0%</b>		

**Załącznik 23-1** Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Sprzedaż produktów i świadczenie usług	92 502 515,80	80 423 818,04
Zmiana stanu produktów	705 599,54	-200 527,55
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>93 208 115,34</b>	<b>80 223 290,49</b>

**Załącznik 23-2** Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 393 994,47</b>	<b>2 305 657,58</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 310,75	
Dotacje publiczne oraz rozliczenie leasingu zwrotnego	2 268 886,17	2 259 421,23
Inne	118 797,55	46 236,35
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>61 303,66</b>	<b>161 249,36</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		146 961,13
Pozostałe	61 303,66	14 288,23
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>2 332 690,81</b>	<b>2 144 408,22</b>

**Załącznik 23-3** Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Przychody finansowe</b>	<b>90 872,96</b>	<b>159 021,28</b>
Odsetki	90 872,96	95 841,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		57 870,96
Pozostałe przychody finansowe		5 309,32
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 726 551,95</b>	<b>1 707 244,76</b>
Odsetki	1 671 652,83	1 700 771,87
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	4 933,34	
Pozostałe koszty finansowe	49 965,78	6 472,89
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>-1 635 678,99</b>	<b>-1 548 223,48</b>

**Załącznik 23- 4** Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	9 365 854,53	8 766 911,84
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	9 365 854,53	8 766 911,84
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 365 800	17 365 800
<b>Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	9 365 854,53	8 766 911,84
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	9 365 854,53	8 766 911,84
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	9 365 854,53	8 766 911,84
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>0,54</b>	<b>0,50</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>0,54</b>	<b>0,50</b>

**NOTA NR 24**

## INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

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

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

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Podmioty powiązane kapitałowo</b>				
Krynicky Recykling S.A.	4 705 966,70	4 157 834,95	0,00	
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	0,00	0,00	4 705 966,70	4 157 834,95

	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	511 238,76	574 086,06	924 211,90	103 707,88
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	924 211,90	103 707,88	511 238,76	574 086,06

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	90 871,59	84 425,64		
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)			90 871,59	84 425,64

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2019	31-12-2018
Posiadane udziały przez Krynicky Recykling S.A.:	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	0,00	0,00
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	11 468,40	11 468,40

	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Podmioty powiązane osobowo</b>				
Krynicky Recykling S.A.			106 682,94	84 000,00
Wtór Pol	204 683,37	167 788,41		
Aneta Krynicka	106 682,94	84 000,00		

Krynicki Recykling S.A.

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			204 683,37	167 788,41
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	0,00	52 761,12	46 323,47	26 335,67
Wtór Pol	23 456,83	8 772,48		
Aneta Krynicka	18 399,51	17 563,19		
Adam Krynicki	4 467,13			52 761,12

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	11 808,00	13 566,90	3 319 279,39	2 536 189,80
AP 37	3 319 279,39	2 536 189,80	11 808,00	13 566,90

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	984,00	1 968,00	593 428,46	284 099,10
AP 37	593 428,46	284 099,10	984,00	1 968,00

**NOTA NR 25**

POZOSTAŁE INFORMACJE

- Zobowiązania spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
- W okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
- Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki w okresie od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku – nie dotyczy.
- Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółki wykazana została w załączniku 25.

**Załącznik 25-1** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	928 800,00	743 040,00	1 671 840,00
Kołakowski Paweł	432 000,00	345 600,00	777 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Andrzejak	36 400,00	0,00	36 400,00
Magdalena Czajka	36 400,00	0,00	36 400,00
Piotr Woźniak	36 400,00	0,00	36 400,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 470 000,00</b>	<b>1 088 640,00</b>	<b>2 558 640,00</b>

**Załącznik 25-2** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku

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

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

**Załącznik 25-3** Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Pracownicy umysłowi	29	26
Pracownicy fizyczni	65	65
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>91</b>

**Załącznik 25-4** Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Liczba pracowników przyjętych	13	10
Liczba pracowników zwolnionych	10	6
Razem	3	4

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2019 – nie wystąpiła.

**Załącznik 25-5** Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	18 048 742,16	24 192 038,60

**Plany inwestycyjne**

Rodzaj nakładów	Planowane nakłady na rok 2020
Nakłady na ochronę środowiska	
Pozostałe nakłady	6 115 000,00

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2020 r. nakładów na inwestycje.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2018 stanowiło łącznie netto 64 700 PLN, natomiast za rok 2019 netto 64 700 PLN.

## **NOTA NR 26**

### **ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU**

#### **Załącznik 26-1**

##### **Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019**

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

W dniu 8 lutego 2019 roku ze względu na słuszny interes Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej możliwości zastosowania tymczasowych środków zabezpieczających wobec Spółki Krynicki Recykling S.A. oraz skierowaniu przeciwko Spółce do Sądu litewskiego pozwu o odszkodowanie.

Dnia 8 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy, doręczył Emitentowi odpisy dokumentów przekazanych z wniosku Wileńskiego Sądu Okręgowego (Vilniaus Apygardos Teismas) a dotyczące powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling (dalej jako: Powód). Zgodnie z tłumaczeniem tych dokumentów, Wileński Sąd Okręgowy dnia 3 grudnia 2018 roku orzekł o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających tj. o zajęciu mienia ruchomego i nieruchomości powzanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR, zaś w razie braku lub niewystarczającej ilości ww. mienia - o zajęciu praw majątkowych i środków pieniężnych. Ponadto Powód BUAB Lithuanian Glass Recycling zwrócił się z pozwem do sądu wnosząc o: 1) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego,



Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa kwoty w wysokości 1.046.574,35 EUR wynikające z wyrównania szkody wierzycieli; 2) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie: Krynicki Recykling S.A. Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego Departamentu Ochrony Środowiska Regionu Kowieńskiego Ministerstwa Środowiska Republiki Litewskiej kwoty w wysokości 1.168.195,12 EUR tytułem wyrównania szkody za zagospodarowanie 3.435,868 ton odpadów, jako ilości przewyższającej dozwoloną do przechowywania ilość odpadów określoną w pozwoleniu ZZZK nr 4/40; 3) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa, Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego kwoty w wysokości 2.034.529,37 EUR tytułem odszkodowania za zagospodarowanie 5.519,168 ton odpadów przewyższających dozwoloną do przechowywania ilość objętą pozwoleniem ZZZK nr 4/40.

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

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

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

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

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

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

6. W dniu 22 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 9 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

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

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

8. W dniu 26 kwietnia 2019 roku, Emitent podpisał aneks do umowy kredytu wielocelowego zawartej dnia 27 kwietnia 2016 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2021 roku.

9. W dniu 26 lipca 2019 roku, Emitent podpisał aneks do następującej umowy kredytowej:

Kredyt obrotowy odnawialny zawarty dnia 11 sierpnia 2016 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 14 sierpnia 2019 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 roku.

10. W dniu 4 września 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż uzyskał ostateczną i prawomocną decyzję administracyjną dotyczącą działania Zakładu Uzdatniania Stłuczki w Czarnkowie dotyczącą pozwolenia na wytwarzanie odpadów z uwzględnieniem wymagań przewidzianych dla zezwolenia na przetwarzanie odpadów.

11. W dniu 24 września 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 10 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2019 roku do dnia 31 marca 2020. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

12. W dniu 15 listopada 2019 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2019 z 13 marca 2019 roku, dotyczącego prawomocnego uchylecia postanowienia dotyczącego zabezpieczenia na majątku Emitenta w związku z wniesionym przeciwko Emitentowi pozwem o naprawienie szkody (opóźniona informacja poufna) Emitent poinformował, iż powziął informację o ograniczeniu żądania pozwu złożonego przez spółkę BUAB Lithuanian Glass Recycling, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2019 roku.

Zgodnie z pozyskaną od kancelarii litewskiej informacją syndyk masy upadłości BUAB Lithuanian Glass Recycling, w dniu 28 października 2019 roku ograniczył łączne żądanie pozwu do kwoty 2.435.518,19 Euro. Działanie to jest wynikiem zmniejszenia prawomocnie, na skutek starań Emitenta reprezentowanego przez profesjonalną kancelarię litewską, jednej z wierzytelności zgłoszonych do masy upadłości w toku postępowania upadłościowego BUAB Lithuanian Glass Recycling. Zgodnie z zapadłym w toku postępowania

upadłościowego prawomocnym rozstrzygnięciem jedna z wierzytelności została zmniejszona z kwoty 608.887,18 Euro do kwoty 15.301,65 Euro. W związku z powyższym konieczne stało się ograniczenie roszczenia dochodzonego w postępowaniu sądowym przeciwko Emitentowi.

#### **NOTA NR 27**

##### **ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

1. W dniu 13 lutego 2020 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał Aneks nr 3 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A.  
Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Aneks nr 3 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2020, a jego szacunkowa wartość wynosi 21.600.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
2. W dniu 26 marca 2020 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 11 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 września 2020. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
3. Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

#### **NOTA NR 28**

##### **SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

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

#### **NOTA NR 29**

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 16 360 387,79 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV – wartość bieżąca netto. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

**Nota 30**

**Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych**

Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
<b>Wyszczególnienie</b>					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80				167 030,80
Udzielone pożyczki - długoterminowe		3 193 875,00			3 193 875,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		19 050 562,55			19 050 562,55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		237 948,42			237 948,42
<b>Aktywa finansowe ogółem</b>	<b>167 030,80</b>	<b>22 482 385,97</b>			<b>22 649 416,77</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			16 945 122,93		16 945 122,93
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			37 072 036,82		37 072 036,82
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			16 740 252,37		16 740 252,37
Zobowiązania z tytułu leasingu				6 094 724,83	6 094 724,83
<b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70 757 412,12</b>	<b>6 094 724,83</b>	<b>76 852 136,95</b>

Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
<b>Wyszczególnienie</b>					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80				
Udzielone pożyczki - długoterminowe		3 225 000,00			3 225 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14 164 385,15			14 164 385,15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		71 686,80			71 686,80
<b>Aktywa finansowe ogółem</b>		<b>17 461 071,95</b>			<b>17 461 071,95</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			12 128 791,84		12 128 791,84
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			36 635 668,90		36 635 668,90
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			18 581 563,19		18 581 563,19
Zobowiązania z tytułu leasingu				6 596 387,93	6 596 387,93
<b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>			<b>67 346 023,93</b>	<b>6 596 387,93</b>	<b>73 942 411,86</b>

## INFORMACJE DODATKOWE

### Oświadczenie radcy prawnego

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

### Zarządzanie kapitałem

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

	<b>31-12-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
<b>kapitał własny</b>	97 348 413,66	87 982 559,14
<b>wartości niematerialne</b>	24 070 251,86	24 536 713,35
<b>wartość rzeczowych aktywów trwałych</b>	169 606 689,65	160 198 952,86
<b>suma bilansowa</b>	219 878 816,96	207 024 661,77
<b>wskaźnik relacji rzeczowych aktywów trwałych do sumy bilansowej</b>	0,77	0,77
<b>zysk z działalności operacyjnej</b>	12 803 167,83	11 312 392,37
<b>plus: amortyzacja</b>	10 736 436,54	10 826 631,49
<b>EBITDA</b>	23 539 604,37	22 139 023,86
<b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>	59 907 014,02	61 813 620,02
<b>Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania</b>	0,39	0,36

### Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 07-04-2020 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 21-04-2020.

## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data      Imię i Nazwisko      Stanowisko/Funkcja      Podpis

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data      Imię i Nazwisko      Stanowisko/Funkcja      Podpis