

RS

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

**Skonsolidowany raport RS 12-2014**

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

za okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 20-03-2015

KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA

.....

(pełna nazwa emitenta)

KRYNICKI RECYKLING SA

.....

(skrótowa nazwa emitenta)

.....

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

10-089

.....

(kod pocztowy)

OLSZTYN

.....

(miejscowość)

IWASZKIEWICZA

.....

(ulica)

48/23

.....

(numer)

089 053503292

.....

(telefon)

089 5353292

.....

(fax)

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

.....

(e-mail)

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

.....

(www)

739-33-40-652

.....

(NIP)

519544043

.....

(REGON)

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

- ✓ **Raport 12-2014 skonsolidowany**
- ✓ **Raport zarządu 12-2014 skonsolidowany**
- ✓ **Raport biegłych**

**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
------	-----------------	--------------------	--------

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014**

**Olsztyn 13-03-2015**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2014	12-2013	12-2014	12-2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 517 433,14	47 607 484,12	13 252 356,18	11 305 572,73
II. Wynik na działalności operacyjnej	9 653 857,02	7 249 568,11	2 304 435,64	1 721 588,97
III. Wynik brutto	7 608 296,99	5 155 400,70	1 816 147,76	1 224 277,20
IV. Wynik netto	5 926 825,31	4 157 574,86	1 414 770,02	987 318,82
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 634 406,79	30 068 634,29	6 596 504,57	7 140 539,73
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 342 962,98	-37 863 476,18	-7 004 347,55	-8 991 617,42
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 435 187,09	8 043 118,56	342 588,07	1 910 037,12
IX. Aktywa razem	179 771 682,99	152 387 333,99	42 177 153,88	36 744 631,07
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	118 056 422,21	97 535 366,43	27 697 820,94	23 518 365,75
XI. Zobowiązania długoterminowe	87 154 601,97	62 052 810,24	20 447 786,87	14 962 579,63
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 901 820,24	35 482 556,19	7 250 034,08	8 555 786,12
XIII. Kapitał własny	61 715 260,78	54 851 967,56	14 479 332,94	13 226 265,33
XIV. Kapitał akcyjny	1 669 880,00	1 636 580,00	391 779,09	394 622,88
XV. Średnia ważona liczba akcji	16 539 619	15 751 545	16 539 619	15 751 545
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,26	0,09	0,06
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,73	3,48	0,88	0,84

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku (w PLN)**

L.p.	Wyszczególnienie	nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
1			1	2
<b>A</b>	<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>165 737 630,44</b>	<b>138 951 858,19</b>
	1. Wartość firmy	<b>1, 26</b>	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	<b>1</b>	27 160 210,14	23 778 183,57
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	136 604 392,09	113 034 656,53
	4. Nieruchomości inwestycyjne	<b>3</b>	0,00	0,00
	5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	<b>4</b>	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<b>5</b>	155 562,40	155 562,40
	7. Pożyczki	<b>7</b>	0,00	0,00
	8. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	9. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>7</b>	0,00	0,00
	10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>8,19</b>	376 869,46	542 859,34
<b>B</b>	<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>14 034 052,55</b>	<b>13 435 475,80</b>
	1. Zapasy	<b>10</b>	1 199 165,51	3 018 036,07
	2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	<b>7</b>	11 881 219,93	9 828 884,47
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	<b>9</b>	591 526,58	0,00
	4. Pożyczki	<b>7</b>	0,00	0,00
	5. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<b>5</b>	0,00	0,00
	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>11</b>	225 994,36	499 363,46
	8. Rozliczenia międzyokresowe	<b>12</b>	136 146,17	89 191,80
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>179 771 682,99</b>	<b>152 387 333,99</b>

L.p.	Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
1			1	2
<b>A</b>	<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
	<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>			
	1. Kapitał akcyjny	<b>14</b>	1 669 880,00	1 636 580,00
	2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	<b>15</b>	-5 264,53	-2 112,44
	3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	<b>15, 23</b>	39 079 573,28	38 173 253,28
	4. Pozostałe kapitały	<b>15</b>	0,00	0,00
	5. Zyski zatrzymane	<b>15</b>	20 971 072,03	15 044 246,72
	<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM</b>		<b>61 715 260,78</b>	<b>54 851 967,56</b>
	6. Kapitały udziałowców niekontrolujących	<b>15</b>	0,00	0,00
	<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>61 715 260,78</b>	<b>54 851 967,56</b>
	<b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>B</b>	1. Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	38 103 203,12	26 410 636,11
<b>C</b>	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu	<b>13</b>	6 714 647,47	4 002 892,75
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>17</b>	0,00	0,00
	4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>19</b>	2 926 436,21	1 420 347,18
	5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	<b>16</b>	242 015,55	234 671,81
<b>D</b>	6. Rozliczenia międzyokresowe	<b>18</b>	39 168 299,62	29 984 262,39
	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>87 154 601,97</b>	<b>62 052 810,24</b>
	<b>C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>			
	<b>D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
	1. Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	15 313 214,21	18 133 596,50
	2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu	<b>13</b>	2 216 862,36	4 792 672,93
	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<b>17</b>	9 974 998,89	10 019 017,02
	4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	<b>19</b>	2 438,00	391 031,24
	5. Pochodne instrumenty finansowe	<b>6</b>	0,00	0,00
	6. Rozliczenia międzyokresowe	<b>18</b>	3 217 160,98	2 001 070,85
	7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	<b>16</b>	177 145,80	145 167,65
	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM</b>		<b>30 901 820,24</b>	<b>35 482 556,19</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>179 771 682,99</b>	<b>152 387 333,99</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres 01-01-2014 do 31-12-2014 (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21</b>	<b>55 517 433,14</b>	<b>47 607 484,12</b>
I. Amortyzacja		<b>7 519 169,60</b>	<b>5 571 037,95</b>
II. Zużycie materiałów i energii		<b>18 231 092,00</b>	<b>18 801 749,98</b>
III. Usługi obce		<b>15 124 503,46</b>	<b>11 250 768,22</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

IV. Podatki i opłaty		<b>114 627,71</b>	<b>107 497,62</b>
V. Świadczenia pracownicze		<b>5 822 925,84</b>	<b>3 735 689,56</b>
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		<b>273 164,40</b>	<b>545 497,43</b>
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Koszty operacyjne razem</b>	<b>21</b>	<b>47 085 483,01</b>	<b>40 012 240,76</b>
<b>C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>8 431 950,13</b>	<b>7 595 243,36</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>21</b>	<b>1 671 392,69</b>	<b>1 346 745,81</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>21</b>	<b>449 485,80</b>	<b>1 633 082,85</b>
<b>F. Zysk/ strata ze sprzedaży jednostek zależnych</b>		<b>0,00</b>	<b>-59 338,21</b>
<b>F. Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>		<b>9 653 857,02</b>	<b>7 249 568,11</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>21</b>	<b>62 518,06</b>	<b>72 374,20</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>21</b>	<b>2 108 078,09</b>	<b>2 166 541,61</b>
<b>I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>		<b>7 608 296,99</b>	<b>5 155 400,70</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	<b>1 681 471,68</b>	<b>997 825,84</b>
<b>K. Zysk netto</b>		<b>5 926 825,31</b>	<b>4 157 574,86</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk / strata na działalności zaniechanej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk / strata netto za rok obrotowy</b>		<b>5 926 825,31</b>	<b>4 157 574,86</b>
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		<b>5 926 825,31</b>	<b>4 258 317,36</b>
Mniejszościowych udziałowców niekontrolujących		<b>0,00</b>	<b>-100 742,50</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej</b>	<b>21-6</b>	<b>0,36</b>	<b>0,26</b>



<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>21-6</b>	<b>0,36</b>	<b>0,26</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,36</b>	<b>0,27</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>0,34</b>	<b>0,26</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>-3 152,09</b>	<b>11 488,38</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-3 152,09	11 488,38
<b>Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu</b>		<b>5 923 673,22</b>	<b>4 169 063,24</b>

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 926 825,31	4 157 574,86
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		5 926 825,31	4 157 574,86
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	16 539 619	15 751 545
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	21	17 504 158	16 392 743
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
podstawowy		0,36	0,26
rozwodniony		0,34	0,25
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,36	0,26
rozwodniony		0,34	0,25

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Krynicki Recykling S.A. (w PLN)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	7 608 296,99	5 155 400,70
II. Korekty razem	20 026 109,80	24 913 233,59
1. Amortyzacja	7 519 169,60	5 571 037,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 152,09)	(1 810,62)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 062 888,56	1 638 714,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	409 884,47	1 159 423,53

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

5. Zmiana stanu rezerw	39 321,89	205 344,26
6. Zmiana stanu zapasów	1 818 870,56	2 252 369,87
7. Zmiana stanu należności	(2 052 335,46)	(1 368 369,97)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(285 334,13)	428 703,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 353 172,99	14 940 361,09
10. Inne korekty	911 820,00	909 091,85
11. Zapłacony podatek dochodowy	(748 196,59)	(821 632,13)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>27 634 406,79</b>	<b>30 068 634,29</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	844 182,93	1 469 741,76
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	844 182,93	1 469 741,76
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	30 187 145,91	39 333 217,94
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 187 145,91	39 306 180,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	24 491,44
a) w jednostkach powiązanych	-	24 491,44
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	2 546,47
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(29 342 962,98)</b>	<b>(37 863 476,18)</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	53 903 318,80	30 885 484,97
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	27 800,00	5 392 088,44
2. Kredyty i pożyczki	53 875 518,80	25 493 396,53
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	52 468 131,71	22 842 366,41
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48 317 814,45	19 397 462,96
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 094 622,25	1 774 302,76
8. Odsetki	2 055 695,01	1 670 600,69
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 435 187,09</b>	<b>8 043 118,56</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(273 369,10)</b>	<b>248 276,67</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(273 369,10)</b>	<b>248 276,67</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>499 363,46</b>	<b>251 086,79</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(141,58)	-
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>225 994,36</b>	<b>499 363,46</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (kwota w PLN)**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>1 488 280,00</b>	<b>32 044 866,28</b>	<b>-6 965,03</b>	<b>10 392 082,48</b>	<b>43 918 263,73</b>	<b>159 242,67</b>	<b>44 077 506,40</b>
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				393 846,88	393 846,88		393 846,88
<b>Stan na 1 stycznia 2013, po korektach</b>	<b>1 488 280,00</b>	<b>32 044 866,28</b>	<b>-6 965,03</b>	<b>10 785 929,36</b>	<b>44 312 110,61</b>	<b>159 242,67</b>	<b>44 471 353,28</b>
Emisja akcji	148 300,00	5 219 297,00			5 367 597,00		5 367 597,00
Wycena instrumentów finansowych							
Program motywacyjny		909 090,00			909 090,00		909 090,00
Pozostałe zmiany						-65 135,96	
Wyplata dywidendy							
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>148 300,00</b>	<b>6 128 387,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 276 687,00</b>	<b>-65 135,96</b>	<b>6 211 551,04</b>
<b>Zysk netto</b>				<b>4 258 317,36</b>	<b>4 258 317,36</b>	<b>-100 742,50</b>	<b>4 157 574,86</b>
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			4 852,59		4 852,59	6 635,79	11 488,38
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 852,59</b>	<b>4 258 317,36</b>	<b>4 263 169,95</b>	<b>-94 106,71</b>	<b>4 169 063,24</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>1 636 580,00</b>	<b>38 173 253,28</b>	<b>-2 112,44</b>	<b>15 044 246,72</b>	<b>54 851 967,56</b>	<b>0,00</b>	<b>54 851 967,56</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>1 636 580,00</b>	<b>38 173 253,28</b>	<b>-2 112,44</b>	<b>15 044 246,72</b>	<b>54 851 967,56</b>	<b>0,00</b>	<b>54 851 967,56</b>
- korekty błędów podstawowych					0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
<b>Stan na 1 stycznia 2014, po korektach</b>	<b>1 636 580,00</b>	<b>38 173 253,28</b>	<b>-2 112,44</b>	<b>15 044 246,72</b>	<b>54 851 967,56</b>	<b>0,00</b>	<b>54 851 967,56</b>
Emisja akcji	33 300,00	-5 500,00			27 800,00		27 800,00
Wycena instrumentów finansowych							
Program motywacyjny		911 820,00			911 820,00		911 820,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia							

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

spółek							
Wypłata dywidendy							
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	33 300,00	906 320,00	0,00	0,00	939 620,00	0,00	939 620,00
<b>Zysk netto</b>				<b>5 926 825,31</b>	<b>5 926 825,31</b>		<b>5 926 825,31</b>
Inne całkowite dochody:							
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			-3 152,09		-3 152,09		-3 152,09
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 152,09</b>	<b>5 926 825,31</b>	<b>5 923 673,22</b>	<b>0,00</b>	<b>5 923 673,22</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>1 669 880,00</b>	<b>39 079 573,28</b>	<b>-5 264,53</b>	<b>20 971 072,03</b>	<b>61 715 260,78</b>	<b>0,00</b>	<b>61 715 260,78</b>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2014 ROKU DO 31-12-2014 ROKU**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 13-03-2015.

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

**1.1.1 SKŁAD GRUPY**

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metody konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					2014	2013
UAB „Krynicki Glass Recycling”	Lasives pr.69-21, Vilinius, Lietuva	działalność produkcyjno - usługowa	Valstybės įmonės Registrų Centro Vilniaus filialas numer 303210537	pełna	100%	100%
Krynicki Glass Recycling OÜ	Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration numer 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

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

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

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

W skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

**2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej

podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2015 r. poz. 133).

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

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

- Nowy MSSF 9 *Instrumenty finansowe*: nowy standard dotyczący instrumentów finansowych, docelowo mający zastąpić obecny MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena*. Standard jest publikowany stopniowo. Główne zmiany to m.in. nowe zasady kwalifikacji aktywów finansowych, nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe, likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Standard został rozszerzony o części dotyczące zasad wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Nowy MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności*: zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, zatwierdzony przez UE.
- Nowy MSSF 15 *Przychody z umów z kontrahentami*: ujmowanie przychodów w taki sposób, aby rozpoznać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu (tj. zapłacie), które spółka spodziewa się otrzymać w zamian za te towary lub usługi. Przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2017 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*: dotyczą składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, np. składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2014 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne*: stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w ramach której wykorzystuje się dane aktywa, na ogół odzwierciedlają inne czynniki niż zużycie korzyści ekonomicznych pochodzących z tych aktywów. Ponadto dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych (założenie to może jednak nie mieć zastosowania w ściśle określonych warunkach). Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo*: rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*: umożliwienie podmiotom stosowania metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*: zmiany dotyczą transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem. Pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia (jeśli jest ono prowadzone przez spółkę zależną, bądź też nie). Częściowe zyski lub straty ujmuje się wtedy, gdy transakcja dotyczy aktywów, które stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdują się w jednostce zależnej. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 11 *Wspólne porozumienia*: dodanie nowych wytycznych dla ujęcia nabycia udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. Zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do takich przejęć. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Coroczne zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2010-2012 oraz 2011-2013): zmiany mają na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2014 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Coroczne zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2012-2014): zmiany mają na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne*: interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, która wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej. Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 17 czerwca 2014 roku, zatwierdzona przez UE.

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

### 2.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

W 2014 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacji:

- Nowy MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*: zastępuje większą część dotychczasowego MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* oraz wymogi zawarte w interpretacji SKI-12 *Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia*. MSSF 10 określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Standard opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

- Nowy MSSF 11 *Wspólne porozumienia*: zastąpi dotychczasowy MSR 31. MSSF 11 przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie jego formie prawnej. Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.
- Nowy MSSF 12 *Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji*: nowy, kompleksowy zbiór przepisów, określający wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych porozumień, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*: standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*: standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*: wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*: wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych (wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia).
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Zastosowany poziom zaokrąglenia – do dwóch miejsc po przecinku.

#### **2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie.



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

<b>Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>31-12-2014 roku - kurs 4,2623</b>	<b>31-12-2013 roku - kurs 4,1472</b>
Aktywa trwałe	38 884 553,04	33 504 981,24
Aktywa obrotowe	3 292 600,84	3 239 649,84
<b>Aktywa razem:</b>	<b>42 177 153,88</b>	<b>36 744 631,07</b>
Kapitał własny	14 479 332,94	13 226 265,33
w tym kapitał podstawowy	391 779,09	394 622,88
Zobowiązania długoterminowe	20 447 786,87	14 962 579,63
Zobowiązania krótkoterminowe	7 250 034,08	8 555 786,12
<b>Pasywa razem:</b>	<b>42 177 153,88</b>	<b>36 744 631,07</b>

<b>Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów</b>	<b>od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs 4,1893</b>	<b>od 01-01-2013 roku do 31-12-2013 roku - kurs 4,2110</b>
Przychody ze sprzedaży	13 252 356,18	11 305 572,73
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 012 758,88	1 803 678,09
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 304 435,64	1 721 588,97
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 816 147,76	1 224 277,20
Zysk/strata netto	1 414 770,02	987 318,82

<b>Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs 4,1893</b>	<b>od 01-01-2013 roku do 31-12-2013 roku - kurs 4,2110</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 595 504,57	7 140 539,73
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 004 347,55	-8 991 617,42
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	343 588,07	1 910 037,12
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-65 254,90	58 959,43
Środki pieniężne na początek okresu	119 201,16	59 626,76
Środki pieniężne na koniec okresu	53 946,26	118 586,18

## 2.7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

## 2.8. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2014 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane

w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych – Grupa przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze – Grupa przyjmuje w rachunku aktuarialnym roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 19 Odroczony podatek dochodowy – Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- ✓ Nota 23 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.
- ✓ Nota 26 Wartość firmy – Grupa szacuje wartość firmy jednostek zależnych. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości. Test wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

### **3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

#### **3.1. ZASADY OGÓLNE**

##### **3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA**

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

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

### **3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU**

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

### **3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI**

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

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

### **3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI**

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

### **3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI**

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

### **3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **3.2. KONSOLIDACJA**

### **3.2.1. ZASADY OGÓLNE**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicki Recykling S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31-12-2014 roku bądź do dnia utraty kontroli. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

Jednostka jest wyłączona z konsolidacji, jeżeli kontrola w zamierzeniu ma charakter tymczasowy ze względu na to, że jednostka została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości.

Inwestycje w jednostkach zależnych i jednostkach stowarzyszonych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmują się zgodnie z MSSF 5.

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

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia (zapłaty przejmującego) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia (zapłata przejmującego) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło przejęcie jednostki.

Różnica pomiędzy zapłatą przejmującego a nabytym udziałem aktywów netto jednostki kontrolowanej (tj. wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych), jako transakcja pomiędzy podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

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

Udziały mniejszości, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia, obliczone zgodnie z MSSF 3 oraz zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych przypadające na udziały mniejszości, począwszy od dnia połączenia. Udział mniejszości w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały przypadające akcjonariuszom Spółki dominującej.

### **3.2.3. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE**

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej. Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczona do zbycia.

Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest ujmowana początkowo według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, obniżają wartość bilansową inwestycji. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na:

1. zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej,
2. zmiany kapitału własnego jednostki stowarzyszonej wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych i z tytułu różnic kursowych. Udział Spółki dominującej w tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w kapitale własnym,
3. zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

### **3.2.4. WARTOŚĆ FIRMY**

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dodatnią różnicą pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału w aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego bilansu. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości.

Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu. Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału a aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia (ujemna wartość firmy) jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

### **3.2.5. OPERACJE PODLEGAJĄCE WYŁĄCZENIU REALIZOWANE POMIĘDZY SPÓŁKAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny przedstawiać operacje zrealizowane pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. a podmiotami zewnętrznymi.

Aby osiągnąć ten cel należy:

1. zidentyfikować w każdej Spółce konta, na których rejestrowane są operacje z innymi Spółkami wchodzącymi w skład holdingu,
2. dokonać uzgodnienia sald i obrotów pomiędzy każdą ze Spółek konsolidowanych,
3. wyłączyć operacje dotyczące:
  - a) wartości nabycia udziałów ( akcji) przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych
  - b) (wyłączenie ze sprawozdania jednostki dominującej),
  - c) części kapitałów własnych jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własnościach tych jednostek (wyłączenie ze sprawozdań spółek zależnych)
  - d) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją ,

- e) przychodów i kosztów z tytułu operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- f) zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartościach aktywów podlegających konsolidacji.

### **3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE**

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne 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 i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

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

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat 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. 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.

##### **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 rachunku zysków i strat 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:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	nie amortyzowane	-lat
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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat. 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. W przypadku grupy dokonano podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

### 3.3.3. LEASING

#### 3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego



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

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

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

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

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

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

#### **3.3.6. ZAPASY**

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

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

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

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

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

### **3.3.8. DOTACJE**

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

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

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

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

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

### **3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE**

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

(b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

5. Pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

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

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

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

Grupa wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### **3.3.10.4. Rachunkowość zabezpieczeń**

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

- ✓ w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - bezpośrednio w kapitale własnym,
- ✓ w części uznanej za nieskuteczną - w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

#### **3.3.11. KREDYTY BANKOWE**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty

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

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

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują w Grupie się od 7 do 90 dni.

### **3.3.13. REZERWY**

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

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

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

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

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

#### **3.3.14.2. Świadczenie usług**

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

#### **3.3.14.3. Odsetki**

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

#### **3.3.16.4. Dywidendy**

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

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

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

#### **3.3.15. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”. 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 kapitał. Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	<b>2014-12-31</b>	<b>2013-12-31</b>
<b>EURO</b>	4,2623	4,1472

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

#### **3.3.16.1. Zasady ogólne**

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

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 rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

#### **3.3.16.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

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

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

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

### **3.3.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI**

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

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich

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

### 3.3.18. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach 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 pasywów 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. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### NOTA NR 1

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (w PLN)				
Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	31-12-2014		31-12-2013	
	wartość netto		wartość netto	

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	ogółem, w tym:		ogółem, w tym:	
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
Oprogramowanie komputerowe				
Koszty prac rozwojowych	3 586,35	3 586,35	10 049,98	10 049,98
Pozostałe wartości niematerialne	877 940,87		1 222 642,62	
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>881 527,22</b>	<b>3 586,35</b>	<b>1 232 692,60</b>	<b>10 049,98</b>
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 642 000,00		22 545 490,97	
Zaliczki na wartości niematerialne	24 636 682,92			
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>27 160 210,14</b>	<b>3 586,35</b>	<b>23 778 183,57</b>	<b>10 049,98</b>
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>27 160 210,14</b>	<b>3 586,35</b>	<b>23 778 183,57</b>	<b>10 049,98</b>

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2013</b>	0,00	0,00	0,00	8 017 211,25	3 570 967,58	11 588 178,83
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				25 536 457,63	511 000,00	26 047 457,63
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)				-10 981 918,06	-2 710 795,79	-13 692 713,85
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących						0,00
Amortyzacja (-)				-16 209,87	-148 529,17	-164 739,04
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2013</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 555 540,95</b>	<b>1 222 642,62</b>	<b>23 778 183,57</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2014</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 555 540,95</b>	<b>1 222 642,62</b>	<b>23 778 183,57</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji				5 542 069,39	12 552,28	5 554 621,67
Zmniejszenia stanu z tytułu				-498 261,15	-150 000,00	-648 261,15



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

zbycia / reklasifikacji (-)						
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0,00
Odwroćenie odpisów aktualizujących						0,00
Amortyzacja (-)				-1 317 079,92	-207 254,03	-1 524 333,95
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2014</b>	0,00	0,00	0,00	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14

W nocie objaśniającej nr 29 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazano prognozowany wpływ na przyszłe wyniki Grupy, po zakończeniu prac rozwojowych. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich obecną wartość bilansową.

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

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

Opisana powyżej metoda rozliczenia kosztów szkła badawczego obowiązywała do momentu zakończenia projektów badawczo-rozwojowych, a więc do połowy roku 2014.

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2013 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto				35 378 400,70	7 376 383,38	42 754 784,08
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-12 822 859,75	-6 153 740,76	-18 976 600,51
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2013</b>	0,00	0,00	0,00	22 555 540,95	1 222 642,62	23 778 183,57
<i>Stan na dzień 31-12-2014 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto				40 920 470,09	7 388 935,66	48 309 405,75
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-14 638 200,82	-6 510 994,79	-21 149 195,61
<b>Wartość bilansowa netto 31-12-2014</b>	0,00	0,00	0,00	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14

**Załącznik 1-4** Wartość firmy w PLN

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

**NOTA NR 2**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

**Załącznik 2-1** Nota uzupełniająca do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku (w PLN)

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA</b>				
Na dzień 31 grudnia 2012	16 772 053,99	6 847 172,00	79 555 522,23	103 174 748,22
Zwiększenia / reklasyfikacja	8 571 292,15	24 763 242,01	8 412 424,49	41 746 958,65
Nabycie podmiotów powiązanych				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia		7 607 715,71	4 743 519,22	12 351 234,93
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				0,00
Na dzień 31 grudnia 2013	25 343 346,14	24 002 698,30	83 224 427,50	132 570 471,94
Zwiększenia	11 804 301,54	27 642 778,42	35 848 701,88	75 295 781,84
Nabycie podmiotów powiązanych				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia	29 187,44	43 478 090,60	3 150 222,67	46 657 500,71
Przemieszczenie w grupie	1 703 520,00		-1 703 520,00	0,00
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014	38 821 980,24	8 167 386,12	114 219 386,71	161 208 753,07
--------------------------	---------------	--------------	----------------	----------------

**UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI**

Na dzień 31 grudnia 2012	1 066 343,15	0,00	10 501 904,16	11 568 247,31
--------------------------	--------------	------	---------------	---------------

Amortyzacja za rok	635 972,07		4 770 326,84	5 406 298,91
Reklasyfikacja	110 330,88		4 406 647,01	4 516 977,89
Utrata wartości				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			1 955 708,70	1 955 708,70
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania				0,00

Na dzień 31 grudnia 2013	1 812 646,10	0,00	17 723 169,31	19 535 815,41
--------------------------	--------------	------	---------------	---------------

Amortyzacja za rok	819 881,22		5 174 954,43	5 994 835,65
Reklasyfikacja	1 594,47		997 458,16	999 052,63
Utrata wartości				0,00
Różnice kursowe				0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	14 593,75		1 910 748,96	1 925 342,71
Przemieszczenie w grupie	709 800,00		-709 800,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania				

Na dzień 31 grudnia 2014	3 329 328,04	0,00	21 275 032,94	24 604 360,98
--------------------------	--------------	------	---------------	---------------

**WARTOŚĆ NETTO**

Na dzień 31 grudnia 2013	23 530 700,04	24 002 698,30	65 501 258,19	113 034 656,53
--------------------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Na dzień 31 grudnia 2014	35 492 652,20	8 167 386,12	92 944 353,77	136 604 392,09
--------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------

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

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2013 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	25 343 346,14	24 002 698,30	83 224 427,50	132 570 471,94
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-1 812 646,10	0,00	-17 723 169,31	-19 535 815,41
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>23 530 700,04</b>	<b>24 002 698,30</b>	<b>65 501 258,19</b>	<b>113 034 656,53</b>
<i>Stan na dzień 31-12-2014 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 821 980,24	8 167 386,12	114 219 386,71	161 208 753,07
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-3 329 328,04	0,00	-21 275 032,94	-24 604 360,98
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>35 492 652,20</b>	<b>8 167 386,12</b>	<b>92 944 353,77</b>	<b>136 604 392,09</b>

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

Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszaków	639 201,68

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	75 444,32
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00
1883/109 - grunty	Lubliniec gm. Lubliniec	1 000 544,10
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>1 961 233,10</b>
<b>Nieruchomości inwestycyjne nie występują</b>		
<b>Razem prawo wieczystego użytkowania gruntów</b>		<b>1 961 233,10</b>

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

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>	<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014</b>	<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2013</b>
Nieruchomości	30 362 014,22	18 553 380,16
Maszyny	79 439 109,03	69 073 134,83
<b>Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>109 801 123,25</b>	<b>87 626 514,99</b>

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

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>		<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014</b>	<b>Wartość bilansowa na dzień 31-12-2013</b>
BOŚ kredyt inwestycyjny	samochody ciężarowe wraz z przyczepami	0,00	386 025,64
	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	408 945,05	850 537,23
	linia sortownicza LED *	1 031 789,02	1 088 866,30
	nieruchomość Pełkinie *	9 932 632,57	10 244 207,77
	zastaw rejestrowy na 2 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochód ciężarowy DAF CF , samochód ciężarowy DAF CF , przyczepa ISTRAIL , przyczepa WIELTON	0,00	60 382,70
	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych: samochody ciężarowe DAF FA CF 75 , RENAULT PREMIUM ,RENAULT PREMIUM, RENAULT PREMIUM , przyczepy ciężarowe: ATC PK18 , WIELTON PS2P , WIELTON PS2P , WIELTON PS2P	344 622,62	827 445,29
BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny	linia sortownicza Wyszków BINDER I *		
	linia sortownicza Wyszków BINDER II *	0,00	19 601 041,04
	linia sortownicza Mysłowice	0,00	564 714,43
	nieruchomość Wyszków *	7 247 216,13	7 533 659,38
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	1 002 899,04	1 211 316,60

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

	linia sortownicza Pełkinie *	0,00	18 168 688,25
	nieruchomość Braniewo	726 056,63	775 513,01
	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	0,00	2 211 493,57
	ładownia	508 145,22	617 052,18
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	41 889 461,43	23 485 571,61
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	1 989 412,26	0,00
	linia sortownicza Wyszaków BINDER *	18 467 750,30	0,00
	Linia LED Wyszaków BGK 3 *	4 342 932,86	0,00
	Linia Binder Pełkinie *	4 695 031,46	0,00
	linia sortownicza Pełkinie *	17 214 228,66	0,00
	<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>109 801 123,25</b>	<b>87 626 514,99</b>

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

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

- w okresie od 01-01-2013 roku do 31-12-2013 roku w kwocie 636 740,97 zł
- w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 w kwocie 763 236,30 zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie dotyczy

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

**NOTA NR 3**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

**NOTA NR 4**

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują

**NOTA NR 5**

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. Jednostka Dominująca nie posiada aktualnych danych finansowych Spółki, w związku z tym nie było możliwości wyceny akcji na dzień bilansowy do wartości godziwej.

**NOTA NR 6**

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

**NOTA NR 7****NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ POŻYCZKI****Załącznik 7-1** Należności z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	7 006 046,85	6 005 096,25
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-301 486,78	-301 486,78
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>6 704 560,07</b>	<b>5 703 609,47</b>

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Należności z tytułu podatków	1 803 198,97	2 876 684,21
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	591 526,58	0,00
Inne	3 373 460,89	1 248 590,79
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
<b>Pozostałe należności ogółem</b>	<b>5 768 186,44</b>	<b>4 125 275,00</b>

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2014		na dzień 31-12-2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	12 361 729,11	12 361 729,11	9 828 067,47	9 828 067,47
EUR	26 046,36	111 017,40	197,00	817,00
USD				
DKK				
LTL				
<b>Razem</b>	<b>12 387 775,47</b>	<b>12 472 746,51</b>	<b>9 828 264,47</b>	<b>9 828 884,47</b>

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>2 191 240,55</b>	<b>766 587,18</b>
do 1 miesiąca	1 879 130,53	397 534,10
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	1 554,04	52 961,85
powyżej 6 miesięcy do roku	22,40	136,07
powyżej roku	310 533,58	315 955,16
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-301 486,78	-301 486,78
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>2 191 240,55</b>	<b>766 587,18</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>	<b>-301 486,78</b>	<b>-301 486,78</b>
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>1 889 753,77</b>	<b>465 100,40</b>

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

**Załącznik 7-5** Pożyczki (w PLN)

Nie występują

**NOTA NR 8**

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

**NOTA 9**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego na dzień 31-12-2014 roku wynoszą 591 526,58 zł.

**NOTA 10**

ZAPASY

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Materiały	1 043 312,76	2 546 470,08
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	155 852,75	471 565,99
Towary		
Zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>1 199 165,51</b>	<b>3 018 036,07</b>

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

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia Kredytów.

**NOTA NR 11**

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2014	31-12-2013
środki pieniężne na rachunku bankowym	205 535,76	482 650,51
środki pieniężne w kasie	20 458,60	16 712,95
inne środki pieniężne	0,00	
<b>Razem</b>	<b>225 994,36</b>	<b>499 363,46</b>

**NOTA NR 12**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia majątkowe	110 458,07	79 595,06
prenumeraty	2 281,35	2 281,35
VIABOX-kaucja urządzenia samochodowe	1 320,00	1 680,00
depozyty	4 075,65	4 147,20
kaucje	16 846,96	781,50
winiety	1 164,14	706,69
<b>RAZEM</b>	<b>136 146,17</b>	<b>89 191,80</b>

**NOTA NR 13**

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

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

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w PLN)</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres 31-12-2014</b>	<b>za okres 31-12-2013</b>
Kredyty	53 416 417,33	44 544 232,61
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 931 509,83	5 488 278,86
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	3 307 286,82
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>62 347 927,16</b>	<b>53 339 798,29</b>
długoterminowe	44 817 850,59	30 413 528,86
krótkoterminowe	17 530 076,57	22 926 269,43

**Załącznik 13-2** Kredyty i efektywna stopa procentowa na dzień 31-12-2014 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Kwota zobowiązania</b>	<b>nominalna stopa %</b>	<b>efektywna stopa %</b>
PKO BP S.A. O/Olsztyn bież	1 000 195,40	3,78%	4,83%
ING S.A. O/Gdańsk bież	7 020 661,18	3,68%	4,06%
BOŚ S.A. O/Olsztyn (93)	471 588,00	3,03%	5,02%
BOŚ S.A. O/Olsztyn (87)	1 857 403,82	4,86%	6,08%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (58)	940 845,00	4,26%	5,44%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (53)	451 280,00	5,06%	6,01%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (87)	15 208 000,00	5,06%	5,53%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (92)	1 915 983,69	5,06%	9,11%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (43)	0,00	4,86%	8,20%
ING S.A. O/Gdańsk (85)	18 484 757,68	3,78%	4,16%
ING S.A. O/Gdańsk (15)	2 704 357,08	3,66%	3,96%
ING S.A. O/Gdańsk (60)	475 582,01	3,58%	4,04%
ING S.A. O/Gdańsk (19)	198 520,96	3,58%	5,22%
ING S.A. O/Gdańsk (59)	2 600 000,00	3,78%	4,10%
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>53 329 174,82</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	77 031,67	<b>x</b>	<b>x</b>
Karty debetowe i inne	10 210,84	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>53 416 417,33</b>	<b>x</b>	<b>x</b>



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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2014	31-12-2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	15 313 214,21	18 133 596,50
Kredyty i pożyczki długoterminowe	38 103 203,12	26 410 636,11
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	5 545 914,96	5 700 689,36
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	16 317 133,70	11 212 248,18
płatne powyżej 5 lat	16 240 154,46	9 497 698,57
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>53 416 417,33</b>	<b>44 544 232,61</b>

**Załącznik 13-4** Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2014 roku (w PLN)

<b>BOŚ S.A. O/Olsztyn (93)</b>	1 920 000,00	PLN	471 588,00	PLN	23-02-2011	22-02-2016	0.5 x WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b> 1. Weksel własny in blanco 2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ 3. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym RENAULT PREMIUM nr rej. NO0859G, NO0861G, NO0862G, NO5470F, przyczepie ciężarowej SKIBICKI PK-18/P nr rej. NO2016G oraz SKIBICKI PK-18/C nr rej. NO2014G wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.							
<b>BGŻ - Kredyt inwestycyjny (58)</b>	1 436 745,00	PLN	940 845,00	PLN	10-10-2011	30-06-2019	WIBOR 3M+ marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b> 1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie o wartości wg polisy ubezpieczeniowej 2.250.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
<b>BGŻ - Kredyt inwestycyjny (53)</b>	640 000,00	PLN	451 280,00	PLN	03-08-2012	30-06-2020	WIBOR 3M+ marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b> 1. Weksel In blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
<b>BOŚ S-A- O/Olsztyn (87)</b>	2 647 005,00	PLN	1 857 403,82	PLN	21-05-2012	15-12-2019	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b> 1. zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2. hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z rozszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. weksel własny in blanco 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym							
<b>PKO BP S-A- O/Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)</b>	15 208 000,00	PLN	15 208 000,00	PLN	19-06-2013	28-12-2022	WIBOR 3M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b> 1. weksel własny in blanco							

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

2.przejęciowo przewłaszczenie linii produkcyjnej oraz maszyn wraz z cesją praw z polisy, docelowo zastaw na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia  
3.hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości

<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)</b>	20 700 000,00	PLN	18 484 757,68	PLN	16-01-2014	31-12-2023	WIBOR 1M + marża banku
---	---------------	-----	---------------	-----	------------	------------	------------------------

**Rodzaj zabezpieczenia**

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 roszczeniem 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 roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy

<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)</b>	4 250 000,00	PLN	2 704 357,08	PLN	02-07-2014	30-06-2024	WIBOR 3M + marża banku
---	--------------	-----	--------------	-----	------------	------------	------------------------

**Rodzaj zabezpieczenia**

1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszku projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy

<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)</b>	2 600 000,00	PLN	2 600 000,00	PLN	24-10-2014	23-10-2024	WIBOR 1M + marża banku
---	--------------	-----	--------------	-----	------------	------------	------------------------

**Rodzaj zabezpieczenia**

1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy

**Załącznik 13-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2014 roku (w PLN)**

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2014		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Walu ta	Kwota	Waluta			
<b>ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym</b>	7 000 000,00	PLN	7 020 661,18	PLN	16-01-2014	15-01-2015	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy</li> <li>2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy</li> <li>3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy</li> <li>4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy</li> <li>5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy</li> <li>6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy</li> </ol>							
<b>PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym</b>	1 000 000,00	PLN	1 000 195,40	PLN	28-03-2014	27-03-2015	WIBOR 1M + marża banku
<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>							

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny pomostowy (60)	571 200,00	PLN	475 582,01	PLN	02-07-2014	31-12-2015	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. cesja wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy od PARP z tytułu dotacji unijnej							
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy (19)	944 600,00	PLN	198 520,96	PLN	02-07-2014	31-12-2015	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. cesja wierzytelności przysługujących Kredytobiorcy z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT od 01.03.2015r.							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt inwestycyjny (92)	9 010 000,00	PLN	1 915 983,69	PLN	19-06-2013	28-02-2015	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności pieniężnej z umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt obrotowy (43)	1 134 000,00	PLN	0,00	PLN	19-06-2013	28-02-2015	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco							

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
Zobowiązanie leasingowe	8 931 509,83	5 488 278,86
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	0,00	3 307 286,82
Zabezpieczenia kursowe		
<b>Razem</b>	<b>8 931 509,83</b>	<b>8 795 565,68</b>
część długoterminowa	6 714 647,47	4 002 892,75
część krótkoterminowa	2 216 862,36	4 792 672,93

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2014		na dzień 31.12.2013	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>				
Płatne w okresie do 1 roku	2 216 862,36	2 216 862,36	1 485 386,11	1 485 386,11
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 922 731,50	5 922 731,50	4 002 892,75	4 002 892,75
Płatne powyżej 5 lat	791 915,97	791 915,97	0,00	0,00
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>8 931 509,83</b>	<b>8 931 509,83</b>	<b>5 488 278,86</b>	<b>5 488 278,86</b>
Koszty finansowe	1 169 377,06	1 169 377,06	713 209,36	713 209,36

Koszty finansowe bieżącego okresu (2014 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 368 662,41 zł.

**Załącznik 13-8** Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2014 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wózek widłowy	0,00	11 071,43	0,00	0,00	11 071,43
Linie sortujące	0,00	6 514 892,38	0,00	0,00	6 514 892,38
Samochody osobowe	0,00	0,00	821 782,75	0,00	821 782,75
Przyczepa	0,00	0,00	123 705,35	0,00	123 705,35
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	349 928,27	0,00	349 928,27
Ładowarka	0,00	2 452 539,46	0,00	0,00	2 452 539,46
Agregat prądotwórczy		71 981,48		0,00	71 981,48
Kontenery 372 szt.		1 382 510,34			1 382 510,34
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>0,00</b>	<b>10 432 995,09</b>	<b>1 295 416,37</b>	<b>0,00</b>	<b>11 728 411,46</b>

**Załącznik 13-9** Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2013 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wózek widłowy	0,00	15 357,14	0,00	0,00	15 357,14
Linie sortujące	0,00	4 193 466,38	0,00	0,00	4 193 466,38
Samochody osobowe	0,00	0,00	806 292,27	0,00	806 292,27
Przyczepa	0,00	0,00	48 875,00	0,00	48 875,00
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	182 121,39	0,00	182 121,39
Ładowarka	0,00	439 644,12	0,00	0,00	439 644,12
Kontenery 372 szt.	0,00	1 830 138,66	0,00	0,00	1 830 138,66
Agregat prądotwórczy	0,00	80 788,64	0,00	0,00	80 788,64
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>0,00</b>	<b>6 559 394,93</b>	<b>1 037 288,67</b>	<b>0,00</b>	<b>7 596 683,60</b>

**Ryzyko kredytowe**

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

**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

### Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2014

	Saldo PLN	Saldo EUR	Saldo LTL	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,2623			4,6885	3,8361
Kurs lita litewskiego	1,2344			1,3578	1,111
<b>aktywa</b>					
należności handlowe	79 354,48	18 617,76		7 934,89	-7 934,89
środki pieniężne	188 306,57	43 917,76	904,00	18 829,30	-18 829,31
<b>pasywa</b>					
zobowiązania handlowe	1 990 550,26	466 890,09	425,00	199 040,99	-199 041,01
wpływ na wynik finansowy				<b>-172 276,81</b>	<b>172 276,81</b>

### Ryzyko związane z płynnością

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

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31-12-2014 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany.

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
<b>aktywa</b>			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	205 535,76	2 055,36	-2 055,36
<b>pasywa</b>			
kredyty	53 416 417,33	534 164,17	-534 164,17
leasingi	8 931 509,83	89 315,10	-89 315,10
wpływ na wynik finansowy		<b>-621 423,91</b>	<b>621 423,91</b>

W tabelach zawartych w załączniku 13-2, jak również 13-3 i 13-7 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku.

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

### Wartość godziwa

Aktywa i zobowiązania Grupy nie były wyceniane według wartości godziwej.

### Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

### Zastawy

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

### Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2014 roku.

### Utrata wartości

Nie występuje.

### Naruszenie umowy

Na dzień 31-12-2014 Jednostka Dominująca nie spełniała wszystkich warunków umów kredytowych w banku BGŻ S.A. dotyczących wartości wskaźników finansowych. Bank poinformował, że naruszenie nie będzie podstawą wypowiedzenia umowy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

### NOTA NR 14

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Liczba akcji w tys.	16 698 800	16 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>1 669 880,00</b>	<b>1 636 580,00</b>

#### Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014 roku

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

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 H	zwykłe	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykłe	brak	67 000	6 700,00	gotówka

**Załącznik 14-3** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2013 roku

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

**Załącznik 14-4** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,96%	3 332 648	19,96%
Adam Krynicki	3 134 874	18,77%	3 134 874	18,77%
Anna Maria Barska	2 257 239	13,52%	2 257 239	13,52%
Union Investment TFI	1 741 784	10,43%	1 741 784	10,43%
Piotr Nadolski	835 655	5,00%	835 655	5,00%
Pozostali	5 396 600	32,32%	5 396 600	32,32%
<b>Razem</b>	<b>16 698 800</b>			<b>100,00%</b>

**Załącznik 14-5** Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2013 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 652 648	22,32%	3 652 648	22,32%
Adam Krynicki	2 851 824	17,43%	2 851 824	17,43%
Anna Maria Barska	2 257 239	13,79%	2 257 239	13,79%

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Union Investment TFI	1 425 110	8,71%	1 425 110	8,71%
Piotr Nadolski	835 655	5,10%	835 655	5,10%
Donald Richard Clark	906 500	5,54%	906 500	5,54%
Pozostali	4 436 824	27,11%	4 436 824	27,11%
<b>Razem</b>	<b>16 365 800</b>			<b>100,00%</b>

W powyższym zestawieniu skorygowano ilość ujawnień i zaktualizowano załącznik 14-5.

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	1 636 580,00	1 488 280,00
<b>Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie</b>	33 300,00	148 300,00
emisja akcji -seria G	33 300,00	33 300,00
emisja akcji -seria H		108 300,00
emisja akcji -seria I		6 700,00
<b>Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie</b>	0,00	0,00
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 669 880,00</b>	<b>1 636 580,00</b>

Stan akcji na początek roku – 16 365 800

Emisja akcji w okresie– 333 000

Stan akcji na koniec okresu 16 698 800.

Akcje w pełni opłacone.

**NOTA NR 15**

**POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku

**Załącznik 15-1** Zmiany pozostałych kapitałów (w PLN)

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Program motywacyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały
<b>Stan na dzień 01-01-2013 roku</b>	<b>1 488 280,00</b>	<b>31 135 776,28</b>	<b>909 090,00</b>	<b>-6 965,03</b>	<b>10 392 082,48</b>	<b>43 918 263,73</b>
<b>Zmiana zasad rachunkowości</b>					393 846,88	<b>393 846,88</b>
<b>Stan na dzień 01-01-2013 roku, po korektach</b>	<b>1 488 280,00</b>	<b>31 135 776,28</b>	<b>909 090,00</b>	<b>-6 965,03</b>	<b>10 785 929,36</b>	<b>44 312 110,61</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku</b>	<b>148 300,00</b>	<b>5 219 297,00</b>	<b>909 090,00</b>	<b>4 852,59</b>	<b>4 258 317,36</b>	<b>10 539 856,95</b>
Emisja akcji	148 300,00	5 219 297,00				<b>5 367 597,00</b>
Program motywacyjny			909 090,00			<b>909 090,00</b>
Zysk netto					4 258 317,36	<b>4 258 317,36</b>
Różnice kursowe z przeliczenia				4 852,59		<b>4 852,59</b>



Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

jednostek zagranicznych						
<b>Zmniejszenia w okresie od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych						0,00
<b>Stan na dzień 31-12-2013 roku</b>	<b>1 636 580,00</b>	<b>36 355 073,28</b>	<b>1 818 180,00</b>	<b>-2 112,44</b>	<b>15 044 246,72</b>	<b>54 851 967,56</b>
<b>Stan na dzień 01-01-2014 roku</b>	<b>1 636 580,00</b>	<b>36 355 073,28</b>	<b>1 818 180,00</b>	<b>-2 112,44</b>	<b>15 044 246,72</b>	<b>54 851 967,56</b>
<b>Zmiana zasad rachunkowości</b>						0,00
<b>Stan na dzień 01-01-2014 roku, po korektach</b>	<b>1 636 580,00</b>	<b>36 355 073,28</b>	<b>1 818 180,00</b>	<b>-2 112,44</b>	<b>15 044 246,72</b>	<b>54 851 967,56</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku</b>	<b>33 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>911 820,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 926 825,31</b>	<b>6 871 945,31</b>
Emisja akcji	33 300,00					33 300,00
Program motywacyjny			911 820,00			911 820,00
Zysk netto					5 926 825,31	5 926 825,31
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych						0,00
<b>Zmniejszenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku</b>	<b>0,00</b>	<b>5 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 152,09</b>	<b>0,00</b>	<b>8 652,09</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				3 152,09		3 152,09
Emisja akcji		5 500,00				5 500,00
<b>Stan na dzień 31-12-2014 roku</b>	<b>1 669 880,00</b>	<b>36 349 573,28</b>	<b>2 730 000,00</b>	<b>-5 264,53</b>	<b>20 971 072,03</b>	<b>61 715 260,78</b>

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy nie były wypłacane.

**Kapitał udziałowców niekontrolujących.**

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występuje.

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występuje – dnia 27 września 2013 roku dokonano sprzedaży udziałów jednostki zależnej UAB „Lithuanian glass recycling”, z siedzibą Naugarduko g.91, Vilnius. Wynik za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia utraty kontroli przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wynosił -100 742,50 zł. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na dzień utraty kontroli kształtował się na poziomie -65 135,96 zł.

**NOTA NR 16**

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2013 roku</b>	<b>29 717,07</b>	<b>100 224,79</b>	<b>0,00</b>	<b>129 941,86</b>
Zwiększenia rezerw	4 954,74	44 942,86	200 000,00	249 897,60
Zmniejszenia rezerw (-)				0,00
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2013 roku, w tym:</b>	<b>34 671,81</b>	<b>145 167,65</b>	<b>200 000,00</b>	<b>379 839,46</b>
rezerwy krótkoterminowe		145 167,65		145 167,65
rezerwy długoterminowe	34 671,81		200 000,00	234 671,81
<b>Stan rezerw na dzień 01-01-2014 roku</b>	<b>34 671,81</b>	<b>145 167,65</b>	<b>200 000,00</b>	<b>379 839,46</b>
Zwiększenia rezerw	7 343,74	31 978,15		39 321,89
Zmniejszenia rezerw (-)				0,00
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
<b>Stan rezerw na dzień 31-12-2014 roku, w tym:</b>	<b>42 015,55</b>	<b>177 145,80</b>	<b>200 000,00</b>	<b>419 161,35</b>
rezerwy krótkoterminowe		177 145,80		177 145,80
rezerwy długoterminowe	42 015,55		200 000,00	242 015,55

**NOTA NR 17**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2014	na dzień 31-12-2013
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	321 716,43	711 356,74
z tytułu wynagrodzeń	264 216,04	233 219,60
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	279 284,09	255 850,60
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>865 216,56</b>	<b>1 200 426,94</b>
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	865 216,56	1 200 426,94

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	9 112 220,33	9 209 621,31
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>9 112 220,33</b>	<b>9 209 621,31</b>

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2014		na dzień 31-12-2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	7 121 670,07	7 121 670,07	8 924 927,87	8 924 927,87
EUR	466 890,09	1 990 025,64	67 911,47	284 693,44
LTL	425,00	524,62		
DKK				
SEK				
<b>Razem</b>	<b>7 588 985,16</b>	<b>9 112 220,33</b>	<b>8 992 839,34</b>	<b>9 209 621,31</b>

**NOTA NR 18**

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Dotacje oraz leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	42 385 460,60	31 985 333,24
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>		
rozliczenia długoterminowe	39 168 299,62	29 984 262,39
rozliczenia krótkoterminowe	3 217 160,98	2 001 070,85

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

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

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2014		2013	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2017	8 738,52	69 908,60	8 738,52	78 647,12

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Linia sortownicza	12-2014	105 000,00	210 000,00	105 000,00	315 000,00
Linia sortownicza	12-2016	52 380,00	104 760,00	52 380,00	157 140,00
Linia sortownicza	06-2022	150 000,00	1 150 000,00	150 000,00	1 300 000,00
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	06-2015	581,44	0,00	1 165,92	581,44
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	07-2015	880,71	0,00	1 323,00	880,71
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	09-2015	996,17	0,00	1 088,04	996,17
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	2 105 748,62	138 611,28	2 244 359,90
urządzenia MDJ	06-2018	1 959,00	13 296,95	1 959,00	15 255,95
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	3 647 082,24	187 546,00	3 401 022,90
Kontenery (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	10-2017	66 840,72	116 691,71	66 840,72	183 532,43
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	10-2017	3 000,60	5 497,50	3 000,60	8 498,10
Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	03-2018	66 432,36	149 508,52	66 433,56	215 939,68
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	2 210 939,04	60 884,77	1 790 908,95
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	3 316 694,00	199 992,00	3 516 686,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	3 316 694,00	199 992,00	3 516 686,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 721 146,42	96 512,88	1 817 659,30
Linia sortownicza	12-2030	1 267 333,32	17 742 666,69	0,00	11 013 225,85
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	128 602,56	278 639,32	128 602,56	407 241,88
Przychody - Umowa KRS Niemcy	08-2014	174 190,00	0,00	531 000,00	0,00

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	113 333,34	3 009 026,01	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>3 217 160,98</b>	<b>39 168 299,62</b>	<b>2 001 070,85</b>	<b>29 984 262,39</b>

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

Dnia 23 lutego 2011 roku Emitent podpisał umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Projekt ten realizowany będzie w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Kwota udzielonego kredytu wynosi 5.250.000 zł. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Dnia 11 maja 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

W dniu 8 sierpnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Emitent otrzyma 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 jest kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 23 sierpnia 2011 roku na kwotę 1.750.000 zł. Jest to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A., udzielony w celu sfinansowania linii technologicznej objętej projektem. .

Szacowana całkowita wartość w/w projektu wynosi 10.242.000 zł i zostanie 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 pomniejszy 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.

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 nastąpi 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

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 wynosi 5.235.000 zł. Projekt realizowany będzie 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 jest 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 otrzyma 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 jest kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 18 października 2011 roku na kwotę 1.745.000 zł. Jest to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A.

Szacowana całkowita wartość w/w projektu wynosi 6.980.000 zł i dotyczy zakupu linii technologicznej. Zostanie ona sfinansowana powyższymi kredytami.

Po zrealizowaniu inwestycji przyznana premia technologiczna pomniejszy 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 1.745.000 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**

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu to 10.545.700 zł.

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

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

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

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

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

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

W dniu 18 stycznia 2013 Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację o przyznaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”) dofinansowania projektu "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje". Wydatki kwalifikowane w/w projektu wynoszą 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 dotyczą finansowania w/w projektu w tym:

- kredyt inwestycyjny w wysokości 15.208.000 zł,
- kredyt pomostowy w wysokości 9.010.000 zł, który spłacany będzie z otrzymanych środków z tytułu refundacji poniesionych wydatków,

- kredyt obrotowy odnawialny na VAT w wysokości 1.134.000 zł.

W związku z realizowaną inwestycją, w dniu 4 lipca 2013 roku została podpisana umowa handlowa z KOLB sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim, której przedmiotem jest 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 wynosi 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 wynosi 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 wynosi 4.830.000 PLN

Sfinansowanie niniejszej inwestycji nastąpi 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 zostanie 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 wynosi 525.000 EUR, z terminem realizacji w IV kwartale 2013 roku. Inwestycja zostanie przeprowadzona w Wyszkanie woj. mazowieckie.

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

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

Emitent otrzyma 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.



## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Linia technologiczna zostanie 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 umową o dofinansowanie, datą zakończenia niniejszego projektu jest 30 września 2015 rok.

### NOTA NR 19

#### PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	9 392,77	921 611,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	13,35	940 542,00
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	9 379,42	-25 499,00
Podatek od dywidendy		6 568,00
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	1 672 078,91	76 214,84
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 672 078,91	76 214,84
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	1 681 471,68	997 825,84

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
		zł
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>7 608 296,99</b>	<b>5 155 400,70</b>
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	1 580 834,34	1 187 348,12
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-8 826 139,79	346 235,53
Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w związku ze zwiększeniem lub zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
Skutki pozostałych zdarzeń, w tym uwzględnienia przy wycenie aktywów lub rezerw z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odmiennych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym		
Inne	-2 452 283,50	-650 816,12
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-346 393,64</b>	<b>4 965 104,23</b>
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych		275 000,00
Darowizny		
<b>Odliczenia razem</b>	<b>0,00</b>	<b>275 000,00</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-346 393,64</b>	<b>4 690 104,23</b>
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	<b>13,35</b>	<b>940 542,00</b>
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy	<b>1 672 078,91</b>	<b>-18 931,00</b>
Odroczony podatek dochodowy	9 379,42	76 214,84
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>5 926 825,31</b>	<b>4 157 574,86</b>

**Załącznik 19-3** Odroczonego podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat		zwiększenie stanu rezerw z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres	Rachunku zysków i strat jednostki przejętej	Kapitale własnym jednostki przejęte
	31-12-2014	31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013		
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego						
Rzeczowe aktywa trwałe	2 523 647,80	1 114 649,88	1 408 997,92	275 674,87		
Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników						
Zobowiązania z tytułu leasingu	396 662,87	296 121,98	100 540,89	100 638,98		
Rozliczenie dotacji						
Pozostałe aktywa	6 125,54	9 575,32	-3 449,78	9 575,32		
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	2 926 436,21	1 420 347,18	1 506 089,03	385 889,18	0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat		zwiększenie stanu rezerw z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres	Rachunku zysków i strat jednostki przejętej	Kapitale własnym jednostki przejęte
	31-12-2014	31-12-2013	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Zapasy						
Należności handlowe i pozostałe	12,26		12,26			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	41 640,65	34 169,50	7 471,15	9 480,27		
Kredyty i pożyczki			0,00			
Zobowiązania handlowe	639,10		639,10			
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	26 703,95	14 771,49	11 932,46	2 307,49		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			0,00			

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	153 275,89	203 032,26	-49 756,37	76 488,26		
Środki pieniężne	26,90		26,90			
Aktywa na stratę podatkową	25 877,07	0,00	25 877,07	-52 249,77		
Odsetki od kredytu	15 909,96	14 543,19	1 366,77	3 575,19		
Rezerwa na audyt	0,00	0,00	0,00	-6 270,00		
rezerwa na działalność gospodarczą	112 783,68	276 342,90	-163 559,22	276 342,90		
Utrata wartości środków trwałych		0,00	0,00	0,00		
Naliczone odsetki od zobowiązań		0,00	0,00	0,00		
Pozostałe						
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	376 869,46	542 859,34	-165 989,88	309 674,34	0,00	0,00

**NOTA NR 20**

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

**NOTA NR 21**

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Sprzedaż produktów	55 517 433,14	47 607 484,12
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	55 517 433,14	47 607 484,12

**Informacje dotyczące segmentów działalności.**

W Grupie Kapitałowej Emitenta, zważywszy na jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd spółki zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Wyodrębniona natomiast została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży, co przedstawia poniższa tabela.

Krynicki Recykling S.A. i jego Grupa Kapitałowa sprzedają swoje produkty i usługi na rynku polskim, litewskim i estońskim. W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi spółka Krynicki Recykling S.A. poza sprzedażą realizowaną w Polsce, eksportowała uzdatnioną stłuczkę szkła bezbarwnego do huty znajdującej się w miejscowości Panevezis na Litwie oraz do huty należącej do OI w Järvakandi w Estonii.

**Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w latach 2013-2014 (w PLN)**

	<b>31.12.214</b>	<b>udział, %</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>udział, %</b>
<b>Kraj</b>	<b>53 258 991</b>	<b>96%</b>	<b>45 614 578</b>	<b>96%</b>
<b>Sprzedaż stłuczki</b>	<b>49 697 410</b>	<b>93%</b>	<b>41 909 088</b>	<b>88%</b>
<b>Sprzedaż pozostałych produktów</b>	<b>1 233 561</b>	<b>2%</b>	<b>935 121</b>	<b>2%</b>
<b>Sprzedaż usług</b>	<b>2 328 020</b>	<b>4%</b>	<b>2 770 369</b>	<b>6%</b>
<b>Eksport</b>	<b>2 258 443</b>	<b>4%</b>	<b>1 992 906</b>	<b>4%</b>
Sprzedaż stłuczki	1 212 843	54%	930 906	2%
Sprzedaż usług	1 045 600	46%	1 062 000	2%
<b>Razem</b>	<b>55 517 433</b>	<b>100%</b>	<b>47 607 484</b>	<b>100%</b>

W okresie 12 miesięcy 2014 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła poziom ponad 55,5 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi 16,6% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej w okresach od 01-01-2014 do 31-12-2014 oraz od 01-01-2013 do 31-12-2013 utrzymuje się na podobnym poziomie. Niezmiennie, zdecydowaną większość w analizowanym okresie tj. ok. 96% przychodów ogółem stanowiła sprzedaż krajowa, natomiast eksport odpowiadał za pozostałe 4%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 7,6 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 18,6% tj. o 7,8 mln zł, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne) wzrosła o 298 tys. zł, natomiast o 442 tys. zł spadły przychody ze sprzedaży usług krajowych.

W 2014 roku, wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 2,2 mln zł, co stanowiło 4% przychodów ze sprzedaży ogółem. Wykazany eksport był o 265,5 tys. zł wyższy w porównaniu do roku 2013. Na wartość tę, tak jak w roku ubiegłym, składała się sprzedaż stłuczki szklanej oraz sprzedaż usług związana z dzierżawą, udostępnieniem majątku oraz sprzedaż wyników badań.

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

<b>Asortyment</b>	<b>Rynek</b>	<b>Wartość sprzedaży w PLN</b>		<b>Wartość sprzedaży w PLN</b>	
		<b>31.12.214</b>	<b>udział %</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>udział %</b>
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	49 697 410	98%	41 909 088	98%
	Rynek UE	1 212 843	2%	930 906	2%
	Rynki spoza UE	0		0	
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>50 910 252</b>	<b>100%</b>	<b>42 839 994</b>	<b>100%</b>
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	1 233 561	100%	935 121	100%
	Rynek UE	0	0%	0	0%
	Rynki spoza UE	0		0	
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>1 233 561</b>	<b>100%</b>	<b>935 121</b>	<b>100%</b>
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	2 328 020	69%	2 770 369	72%
	Rynek UE	1 045 600	31%	1 062 000	28%
	Rynki spoza UE	0		0	
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>3 373 620</b>	<b>100%</b>	<b>3 832 369</b>	<b>100%</b>

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>Ogółem</b>	Rynek krajowy	<b>53 258 991</b>	<b>96%</b>	<b>45 614 578</b>	<b>96%</b>
	Rynek UE	<b>2 258 443</b>	<b>4%</b>	<b>1 992 906</b>	<b>4%</b>
	Rynki spoza UE	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
	<b>Sprzedaż razem</b>	<b>55 517 433</b>	<b>100%</b>	<b>47 607 484</b>	<b>100%</b>

Wykazany w 2014 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez spółkę AB Klar Glass na Litwie oraz przez OI Europe Sarl w Estonii.

**Załącznik 21-2** Koszty według rodzaju (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Amortyzacja	7 519 169,60	5 571 037,95
Zużycie materiałów i energii	18 231 092,00	18 801 749,98
Usługi obce	15 124 503,46	11 250 768,22
Podatki i opłaty	114 627,71	107 497,62
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 822 925,84	3 735 689,56
Pozostałe koszty rodzajowe	273 164,40	545 497,43
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>47 085 483,01</b>	<b>40 012 240,76</b>

**Załącznik 21-3** Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 671 392,69</b>	<b>1 346 745,81</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje publiczne	1 402 269,90	1 101 349,81
Ujemna wartość firmy		
Inne	269 122,79	245 396,00
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>449 485,80</b>	<b>1 633 082,85</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	409 884,47	1 100 085,32
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	301 486,78
Pozostałe	39 601,33	231 510,75
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>1 221 906,89</b>	<b>-286 337,04</b>

**Załącznik 21-4** Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Przychody finansowe</b>	<b>62 518,06</b>	<b>72 374,20</b>
Odsetki	90,09	8 922,03
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	32 861,94	
Dywidendy i udziały w zyskach		34 568,00
Zysk ze zbycia inwestycji		
Pozostałe przychody finansowe	29 566,03	28 884,17

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 108 078,09</b>	<b>2 166 541,61</b>
Odsetki	2 108 078,09	2 152 796,90
Prowizje bankowe		0,00
Ujemne różnice kursowe		3 598,71
Pozostałe koszty finansowe		10 146,00
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>-2 045 560,03</b>	<b>-2 094 167,41</b>

**Załącznik 21-5** Zysk/strata z tytułu różnic kursowych – netto (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	32 861,94	
Koszty finansowe	0,00	3 598,71
<b>Razem</b>	<b>32 861,94</b>	<b>-3 598,71</b>

**Załącznik 21- 6** Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN)

Zyski	za okres	
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 926 825,31	4 157 574,86
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 926 825,31	4 157 574,86
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	16 698 800	16 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	16 539 619	15 751 545
<b>Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:</b>		
Opcje na akcje	964 539	641 198
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 504 158	16 392 743
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 926 825,31	4 157 574,86
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 926 825,31	4 157 574,86
<b>Efekt rozwodnienia zysku:</b>		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 926 825,31	4 157 574,86

## NOTA NR 22

### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

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

### TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Szczegółowe informacje o nieobjętych wyłączeniem innych wzajemnych transakcjach przedstawiono poniżej:

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

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	0,00	0,00	489 850,82	370 054,32
Wtór Pol	451 450,82	358 054,32	0,00	0,00
Aneta Krynicka	38 400,00	12 000,00	0,00	0,00

Podmioty powiązane kapitałowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		9 379,45	201 597,94	90 851,67
Wtór Pol	196 095,06	77 710,90		9 379,45
Aneta Krynicka	5 502,88	13 140,77		0,00

## NOTA NR 23

### POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki wyniósł za okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku 2 006 195,50 zł.
4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółki wykazana została w załączniku 23-1 .

**Załącznik 23-1** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64		85 754,64
Kołąkowski Paweł	62 400,00		62 400,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Barska			0,00
Joanna Pawlicka	24 000,00	28 100,00	52 100,00
Anna Andrzejak			0,00
Tomasz Filipiak	16 597,80		16 597,80
Piotr Nadolski			0,00
<b>RAZEM</b>	<b>188 752,44</b>	<b>28 100,00</b>	<b>216 852,44</b>

**Załącznik 23-2** Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej w okresie od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 709,04	407,61	86 116,65
Kołąkowski Paweł	62 400,00	200,00	62 600,00
Brent Przemysław			0,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Barska			0,00
Joanna Pawlicka	23 400,00	17 100,00	40 500,00
Anna Andrzejak			0,00
Tomasz Filipiak	11 856,04		11 856,04
Piotr Nadolski			0,00
<b>RAZEM</b>	<b>183 365,08</b>	<b>17 707,61</b>	<b>201 072,69</b>

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

Założenia ramowe

1. wielkość programu

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

2. cena emisyjna

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



3. czas trwania

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

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

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

4. warunki realizacji opcji

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

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

- wielkości corocznych emisji oraz alokacja akcji na poszczególnych Członków Zarządu

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

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

- dalsze postanowienia dotyczące programu motywacyjnego

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla I transzy tj. dla okresu od stycznia 2012 roku do grudnia 2012 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za rok 2012. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Grupy.

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

## Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

Podstawowe informacje o programie płatności akcjami:

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

Wartość godziwa przyznanych Członkom Zarządu 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2012 oraz 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2013 została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Hull-White. W wycenie wartości godziwej uwzględniono wyłącznie warunki nierynkowe nabycia uprawnień (opisane powyżej w pkt 4). Wartość jednego uprawnienia ustalono na poziomie 2,73 zł. Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 27 października 2011 roku do dnia 5 listopada 2012 roku.

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanymi programami motywacyjnymi:

	<b>od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
	Liczba opcji	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	333 000	333 000
Przyznane w okresie (+)	334 000	333 000
Umorzone w okresie (-)	0	0
Wykonane w okresie (-)	-333 000	-333 000
Wygasłe w okresie (-)	0	0
<b>Występujące na koniec okresu</b>	<b>334 000</b>	<b>333 000</b>
Możliwe do wykonania na koniec okresu	334 000	333 000

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A. za okres styczeń-grudzień 2014, koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 911,8 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling S.A. podjęło uchwałę nr 17/04/2014 w sprawie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016. Program ten będzie polegał na możliwości obejmowania bezpłatnych Warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J Spółki z wyłączeniem prawa poboru.

### PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

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

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

- a) I okres -2015 tj. styczeń – grudzień 2015 roku,  
b) II okres -2016 tj. styczeń – grudzień 2016 roku,  
które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie.

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

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

**Załącznik 23-3** Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Pracownicy umysłowi	23	22
Pracownicy fizyczni	67	65
<b>Razem</b>	<b>90</b>	<b>87</b>

**Załącznik 23-4** Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Liczba pracowników przyjętych	22	13
Liczba pracowników zwolnionych	19	21
<b>Razem (per saldo)</b>	<b>3</b>	<b>-8</b>

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2014 – nie wystąpiła.

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

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

W całym 2014 roku w spółkach zależnych trwały prace nad uruchomieniem odpowiedniej technologii. Do spółki litewskiej UAB Krynicki Glass Recykling zostanie przewieziona niewykorzystywana obecnie linia technologiczna Emitenta. Dodatkowe inwestycje związane będą z montażem i zakupem nowych części do linii. Wartość

nakładów inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 2 mln zł i zgodnie z planami Emitenta będzie finansowana leasingiem.

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	30 187 145,91	39 306 180,03

Plany inwestycyjne	ogółem na 2015 r.
Pozostałe nakłady	6 700 000,00

#### NOTA NR 24

##### Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014

- W dniu 2 stycznia 2014 roku Emitent podpisał umowę handlową z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem Umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki realizowane w roku 2014, a jej szacunkowa wartość wynosi 10.843.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw.
- W ramach procesu konsolidacji części kredytów, w dniu 16 stycznia 2014 roku, Emitent podpisał umowę o kredyt długoterminowy z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, NIP 634-013-54-75, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Al. Grunwaldzka 56 (dalej Bank).  
W ramach niniejszej umowy, Bank udzielił Emitentowi kredytu w maksymalnej kwocie 20.700.000,00 zł z przeznaczeniem na refinansowanie kredytów inwestycyjnych zaciągniętych w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. i Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz zapłatę prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów.  
Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 31 grudnia 2023 roku.
- W ramach procesu konsolidacji części kredytów, w dniu 16 stycznia 2014 roku, Emitent podpisał umowę o kredyt w rachunku bieżącym z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, NIP 634-013-54-75, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Al. Grunwaldzka 56 (dalej Bank).  
W ramach niniejszej umowy, Bank udzielił Emitentowi limitu kredytowego do wysokości 7.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki, w tym na refinansowanie kredytów obrotowych w rachunkach bieżących udzielonych przez Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. i Bank Ochrony Środowiska S.A.  
Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 15 stycznia 2015 roku.
- Na przełomie stycznia i lutego 2014 roku Krynicki Recykling S.A. otrzymał trzecią transzę płatności w formie zaliczki w ramach projektu „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje”, nr umowy UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00, w łącznej wysokości 80.447,45 zł, z czego 30% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 28 stycznia br., a 70% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 11 lutego br.

Projekt jest realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”), współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

5. W dniu 9 maja 2014 Emitent powziął informację o przyznaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG) dofinansowania projektu „Wdrożenie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”. Maksymalna kwota przyznanej dotacji wynosi 3.400.000 PLN. Projekt będzie realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszkanie, woj. mazowieckie.
6. W dniu 14 maja 2014 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A poinformował, że została zawarta umowa zakupu działki przemysłowej na terenie Estonii pomiędzy podmiotem zależnym od Emitenta tj. Krynicki Glass Recycling OÜ a Ministerstwem Środowiska Republiki Estonii.  
Niniejsza umowa dotyczy działki oznaczonej w rejestrze gruntu numerem 3395437, zlokalizowanej w Järvakandi, a jej cena zakupu wynosi 11.050 EUR. Zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta, zakup poprzedzony został uchwałą Rady Nadzorczej wyrażającą zgodę na przeprowadzenie powyższej transakcji.
7. W dniu 19 maja 2014 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 maja 2014 roku o dokonaniu z tym dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców zmiany danych w zakresie nowej wysokości warunkowego kapitału zakładowego tj. z dotychczasowej wartości 100.000,00 zł (sto tysięcy) do kwoty 166.600,00 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset) tj. o kwotę 66.600,00 zł (sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset). Nowa wartość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego została zmieniona w związku z treścią uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2014 roku i jest to związane z Nowym programem motywacyjnym dla Członków Zarządu Emitenta na lata 2015-2016.
8. W dniu 26 maja 2014 roku Emitent powziął informację o otrzymaniu trzeciej transzy płatności w formie refundacji w ramach projektu „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje”, nr umowy UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00, w łącznej wysokości 1.054.375,58 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 21 maja br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 26 maja br.
9. W dniu 24 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmiany Statutu Spółki związaną z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.  
W związku z powyższym, zmianie uległ §5 Statutu Spółki, a nowa wysokość kapitału zakładowego Emitenta to: 1.669.880,00 zł (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt).
10. W czerwcu br. Spółka otrzymała piątą transzę płatności w ramach projektu „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”, nr umowy UDA-POIG.01.04.00-18-002/11-00, w łącznej wysokości 662.374,73 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 23 czerwca br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 26 czerwca br.  
Projekt jest realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 – Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac), współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.
11. W dniu 27 czerwca 2014 r. Zarząd Krynicki Recykling S.A., podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie za pośrednictwem Fundacji Małych i Średnich

Przedsiębiorstw, 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” będzie realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszkanie, woj. mazowieckie. Kwota przyznanej dotacji, wynosi 3.400.000,00 PLN, natomiast całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu to 8.500.000,00 PLN.

12. W dniu 2 lipca 2014 roku Krynicki Recykling S.A. zawarł z ING Bank Śląski S.A. trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 5.765.800,00 zł, które dotyczą finansowania projektu pn „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”. Projekt ten jest dofinansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Kwota przyznanej dotacji wynosi 3.400.000,00 PLN, natomiast całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu to 8.500.000,00 PLN.

W związku z powyższym projektem Emitent zawarł następujące umowy kredytowe:

- a. Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł (słownie złotych: cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) na okres od 02.07.2014 do 30.06.2024.  
Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 30.06.2024 roku.
- b. Kredyt inwestycyjny unijny (pomostowy) w kwocie 571.200,00 zł (słownie złotych: pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście), udzielony na okres od 02.07.2014 do 31.12.2015.  
Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31.12.2015 roku.
- c. Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT i wydatków niekwalifikowanych w/w projekcie do kwoty:  
944.600,00 zł (słownie złotych: dziewięćset czterdzieści cztery tysiące sześćset), w okresie od dnia 02.07.2014 r. do dnia 31.10.2015 r.

861.266,70 zł (słownie złotych: osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć i 70/100) w okresie od dnia 01.11.2015 r. do dnia 30.11.2015 r.

777.933,33 zł (słownie złotych: siedemset siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści trzy i 33/100 w okresie od dnia 01.12.2015 do dnia 31.12.2015 r.

Kredyt został udzielony na okres od 02.07.2014 do 31.12.2015 roku.

Termin ustanowienia cesji do 15.03.2015 r.

13. W dniu 03 lipca 2014 roku Emitent podpisał kontrakt na dostawę urządzeń – linii technologicznej z KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech (dalej KRS).  
Wartość kontraktu wynosi 1.312.874 EUR, z terminem realizacji w IV kwartale 2015 roku.

Niniejszy kontrakt jest związany z projektem inwestycyjnym Emitenta pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”. Projekt ten jest dofinansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Linia technologiczna będzie zlokalizowana w zakładzie Emitenta w Wyszkanie, woj. mazowieckie.

14. W lipcu 2014 roku Emitent otrzymał szóstą i ostatnią transzę płatności w ramach projektu „Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10 mm”, nr umowy UDA-POIG.01.04.00-18-004/10-00, w łącznej wysokości 1.450.697,62 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 09 lipca br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 17 lipca br.

Suma wszystkich otrzymanych płatności w ramach niniejszego projektu wyniosła 7.330.138,66 zł.

Projekt był realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 – Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac), współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

15. W lipcu i sierpniu 2014 roku Emitent otrzymał pierwszą transzę płatności w formie zaliczki w ramach projektu „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”, nr umowy UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00, w łącznej wysokości 1.700.000,00 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 22 lipca br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 01 sierpnia br.

Projekt jest realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszku, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG), współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

16. W dniu 11 września 2014 roku Krynicki Recykling S.A. poinformował o otrzymaniu czwartej transzy płatności w formie refundacji w ramach projektu „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje”, nr umowy UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00, w łącznej wysokości 3.618.179,88 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 22 sierpnia br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 11 września br.

17. W dniu 17 września 2014 r. Emitent poinformował o otrzymaniu podpisanego przez Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Aneksu z dnia 11 września 2014 roku do umowy kredytowej z dnia 10 października 2011 roku.

W związku z wydaniem przez BGŻ S.A. zezwolenia na wykreślenie hipoteki ustanowionej do sumy 1.112.300,00 zł, na nieruchomości Emitenta położonej w Braniewie, dla której Sąd Rejonowy w Braniewie prowadzi KW nr EL1B/00030034/6, nastąpiło zmniejszenie zabezpieczeń niniejszego kredytu. Zgodnie z zawartym aneksem, prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- a) Zastaw na linii technologicznej w Wyszku o wartości według polisy ubezpieczeniowej 1.600.000,00 zł,
- b) Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych zawartej z zakładem ubezpieczeniowym z listy zakładów ubezpieczeniowych akceptowanych przez BGŻ S.A.
- c) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w banku BGŻ S.A.

Pozostałe istotne warunki kredytu nie uległy zmianie.

18. W dniu 25 września 2014 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. (dalej Emitent) powziął wiadomość o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. uchwały nr 1055/2014 w dniu 24 września br. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki Krynicki Recykling S.A. Data wprowadzenia akcji została zaplanowana na dzień 29 września pod warunkiem dokonania w tym dniu przez KDPW S.A. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKRNRC00012".

Na mocy niniejszej uchwały, do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych zostało 666.000 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki KRYNICKI RECYKLING S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

19. W dniu 12 listopada 2014 roku Emitent powziął informację o otrzymaniu piątej transzy płatności w formie refundacji w ramach projektu „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje”, nr umowy UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00, w łącznej

wysokości 1.342.235,00 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 04 listopada br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 12 listopada br.

20. W dniu 19 listopada 2014 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisaną z dniem 19 listopada 2014 roku umowę handlową (dalej Umowa) ze spółką prawa szwajcarskiego działającą pod firmą O-I EUROPE S.A.R.L. z siedzibą w Lozannie (Szwajcaria).

Przedmiotem Umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do huty O-I zlokalizowanej w Jarvakandi w Estonii, poprzez estońską spółkę zależną Emitenta tj. Krynicki Glass Recycling OU. Ostateczna wartość Umowy jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw, przy czym przewidywana przez Spółkę wartość kontraktu w pierwszym roku trwania Umowy (tj. 2015 roku) to kwota 1.664.000 EUR.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych.

21. W dniu 26 listopada 2014 roku Emitent powziął informację o otrzymaniu szóstej i ostatniej transzy płatności w ramach projektu „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”, nr umowy UDA-POIG.01.04.00-18-002/11-00, w łącznej wysokości 182.221,15 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 19 listopada br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu dzisiejszym tj. 26 listopada br.

22. W dniu 10 grudnia 2014 roku Emitent otrzymał zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od akcjonariusza BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. o następującej treści:

„Działając na podstawie art. 69 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”), BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „BZ WBK Inwestycje”) zawiadamia, że w dniu 09 grudnia 2014 roku, rozliczono zawarte na rynku regulowanym transakcje sprzedaży 320.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000291772 (dalej „Spółka”), w wyniku których BZ WBK Inwestycje posiada obecnie 3.332.648 (słownie: trzy miliony trzysta trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści osiem) akcji Spółki, stanowiących 19,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 3.332.648 głosów i stanowią 19,96% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału:

W dniu 09 grudnia 2014 r. rozliczono dokonane przez BZ WBK Inwestycje transakcje sprzedaży 320.000 akcji Spółki na rynku regulowanym.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

liczba akcji: 3.652.648 akcji, co stanowi 21,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki; liczba głosów z tych akcji: 3.652.648 głosów, co stanowi 21,87% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:



liczba akcji: 3.332.648 akcji, co stanowi 19,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki; liczba głosów z tych akcji: 3.332.648 głosów, co stanowi 19,96% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększenia tego udziału – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów: nie dotyczy

Podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje Spółki: brak

Osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit c. Ustawy: brak

23. W dniu 11 grudnia Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał zawiadomienie w trybie art. 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Banku Zachodniego WBK S.A., którego spółką zależną jest BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. będącym akcjonariuszem Emitenta, o następującej treści:

„W wykonaniu obowiązków wynikających z art. 69 ust 1 pkt 2 w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Bank Zachodni WBK S.A. („Bank”) informuje, że w dniu 09 grudnia 2014 r. rozliczono zawarte na rynku regulowanym transakcje sprzedaży 320.000 akcji spółki Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie przy ul. Iwaszkiewicza 48/23 wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000291772 („Spółka”). W wyniku sprzedaży akcji uległ obniżeniu pośredni udział Banku w ogólnej liczbie akcji oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki z 21,87% do poziomu 19,96%.

Akcje Spółki posiada BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., która jest spółką zależną od Banku Zachodniego WBK S.A.

Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie:

9 grudnia 2014 r. data rozliczenia transakcji sprzedaży akcji Spółki.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Liczba akcji: 3.652.648, co stanowiło 21,87% udziału w kapitale zakładowym spółki;

Liczba głosów: 3.652.648, co stanowiło 21,87% udział głosów w ogólnej liczbie głosów

Liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Liczba akcji: 3.332.648, co stanowi 19,96% udziału w kapitale zakładowym;

Liczba głosów: 3.332.648, co stanowi 19,96% udział głosów w ogólnej liczbie głosów.

Informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększenia tego udziału – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów: Nie dotyczy

Podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje Spółki: BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit c. Ustawy: nie dotyczy"

24. W dniu 18 grudnia 2014 roku Emitent podpisał aneks do umowy handlowej z dnia 2 stycznia 2014 roku z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu.

Na mocy niniejszego aneksu został wydłużony okres obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zostały ustalone dostawy stłuczki na rok 2015, których szacunkowa wartość wynosi 14.285.000 zł i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

25. W dniu 30 grudnia 2014 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał decyzję wydaną dnia 22 grudnia 2014 roku przez Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego w Lublińcu, w sprawie udzielenia pozwolenia na użytkowanie Zakładu Uzdatniania Stłuczki Szklanej w części dotyczącej budynku hali produkcyjnej oraz budynku biurowo-socjalnego, zlokalizowanego w Lublińcu przy ulicy Klonowej na działce nr 1883/109.

Niniejsza decyzja jest potwierdzeniem zakończenia projektu pod nazwą „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje”, na który Emitentowi zostało przyznane dofinansowanie przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”).

#### NOTA NR 25

##### SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

#### NOTA NR 26

##### WARTOŚĆ FIRMY

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

W ciągu roku obrotowego roku 2014 Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdziła, że wartość firmy związana z podstawową działalnością Grupy (oczyszczanie sortowanie szkła) nie zmniejszyła się. Wartość ekonomiczną działalności oszacowano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Chcąc obliczyć wartość użytkową Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wyliczenie wartości udziałów metodą dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mają charakter szacunkowy i zostały dokonane wg najlepszej wiedzy Grupy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka zależna MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2015.

##### WARTOŚĆ FIRMY

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów

(w PLN)

Wartość godziwa aktywów netto na dzień powstania podporządkowania	614 187,05
Zapłata za przejętą jednostkę (100% udziałów)	2 054 783,40

**Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.**

Wartość firmy na dzień 01-01-2013 roku	1 440 596,35
Zwiększenia, w tym:	0,00
Nabycie w wyniku połączenia jednostek	0,00
Umowy o usługi koncesjonowane	0,00
Przekazane właścicielom Jednostki Dominującej	0,00
Wytworzenie we własnym zakresie	0,00
Wpływ zmian kursów wymiany walut	0,00
Wartość brutto na dzień 31-12-2013 roku	1 440 596,35
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	0,00
Wartość netto na dzień 31-12-2013 rok	1 440 596,35

**NOTA NR 27**

**Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2014 do 31-12-2014 (w PLN)**

Nie wystąpiły

**NOTA NR 28**

**ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

1. W dniu 13 stycznia 2015 roku Emitent podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, NIP 634-013-54-75, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gdańsku, Al. Grunwaldzka 56 (dalej Bank).

Na podstawie zawartego aneksu został podwyższony maksymalny limit kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 7.000.000,00 zł do 9.000.000,00 zł, tj. o kwotę 2.000.000,00 zł. Wydłużony został też okres kredytowania o kolejny rok tj. do dnia 14 stycznia 2016 roku.

Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie.

2. W dniu 29 stycznia 2015 roku Emitent powziął informację o otrzymaniu przez podmiot zależny Krynicki Glass Recycling OÜ pozwolenia na użytkowanie hali produkcyjnej zlokalizowanej przy ul. Saeveski 2 w Järvakandi. Niniejsza decyzja została wydana w dniu 28 stycznia 2015 roku przez Zarząd Miasta Järvakandi.

3. W dniu 25 lutego 2015 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację o otrzymaniu szóstej i ostatniej transzy płatności w formie refundacji w ramach projektu „Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje”, nr umowy UDA-POIG.04.06.00-24-031/12-00, w łącznej wysokości 1.915.983,69 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 19 lutego br., a 85% transzy Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 25 lutego br.

Suma wszystkich otrzymanych płatności w ramach niniejszego projektu (zaliczki i refundacje) wyniosła 19.010.000 zł.

Projekt był realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”), współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

**NOTA NR 29**

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

W ocenie Zarządu Spółki realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich obecną wartość bilansową.

W 2014 roku nastąpiło zakończenie dwóch projektów badawczo-rozwojowych, w związku z czym od tego momentu koszty operacyjne Grupy wzrosną o dwa rodzaje kosztów:

- Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych dla celów projektowych, z którymi przedłużone zostaną umowy o pracę (miesięczny koszt wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia kształtuje się na poziomie ok. 110 tys. zł), co wpłynie na zmniejszenie zysku operacyjnego;
- Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych – zakończonych prac rozwojowych, które wpłyną na zmniejszenie zysku operacyjnego; proporcjonalnie do ww. odpisów amortyzacyjnych, rozliczane będą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody przyszłych okresów jako przychód na przestrzeni okresów. Zakładany okres amortyzacji to 15 lat.

Na dzień 31.12.2014 roku:

- ☐ dla B+R I, roczne koszty amortyzacji będą wynosiły 1,12 mln zł, pozostałe przychody operacyjne 0,27 mln zł;
- ☐ dla B+R II, roczne koszty amortyzacji będą wynosiły 0,60 mln zł, pozostałe przychody operacyjne 0,16 mln zł.

**INFORMACJE DODATKOWE**

**Oświadczenie radcy prawnego**

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

**Zarządzanie kapitałem**

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

	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
<b>kapitał własny</b>	61 715 260,78	54 851 967,56
<b>wartości niematerialne i prawne</b>	27 160 210,14	23 778 183,57

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

<b>wartość rzeczowych aktywów trwałych</b>	136 604 392,09	113 034 656,53
<b>suma bilansowa</b>	179 771 682,99	152 387 333,99
<b>wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej</b>	0,76	0,74
<b>zysk z działalności operacyjnej</b>	9 653 857,02	7 249 568,11
<b>plus: amortyzacja</b>	7 519 169,60	5 571 037,95
<b>EBITDA</b>	17 173 026,62	12 820 606,06
<b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>	62 347 927,16	53 339 798,29
<b>Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania</b>	0,28	0,24

**Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 13 marca 2015 roku.

**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
------	-----------------	--------------------	--------