

Krynicki Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652 REGON 519544043

Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

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	47 168 697,12	13 252 356,18	11 201 371,92
II. Wynik na działalności operacyjnej	9 850 423,02	7 539 663,32	2 351 357,17	1 790 479,24
III. Wynik brutto	7 818 495,54	5 422 824,91	1 866 323,46	1 287 783,69
IV. Wynik netto	6 137 037,21	4 423 610,07	1 464 948,91	1 050 495,45
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 744 862,11	30 158 497,51	6 622 870,95	7 161 879,97
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 604 990,66	-37 860 425,23	-7 066 895,19	-8 990 892,90
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 435 187,09	7 935 429,04	342 588,07	1 884 463,58
IX. Aktywa razem	179 898 421,13	152 388 629,43	42 206 888,56	36 744 943,44
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	117 963 598,92	97 530 464,43	27 676 043,20	23 517 183,75
XI. Zobowiązania długoterminowe	87 154 601,97	62 052 810,24	20 447 786,87	14 962 579,63
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 808 996,95	35 477 654,19	7 228 256,33	8 554 604,12
XIII. Kapitał własny	61 934 822,21	54 858 165,00	14 530 845,37	13 227 759,69
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)	0,37	0,28	0,09	0,07
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,74	3,48	0,88	0,84

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wg PKD 46.77.Z - sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 13-03-2015. Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicky – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki 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. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono bez zmian stosowanych zasad rachunkowości.

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

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

2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

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.

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.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardów, interpretacji lub zmiany, które wejdą w życie po dniu bilansowym.

2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2014 – kurs 4,2623 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 wartość 4,1893 zł,

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

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2014 roku - kurs 4,2623	31-12-2013 roku - kurs 4,1472
Aktywa trwałe	38 962 527,94	33 510 886,77
Aktywa obrotowe	3 244 360,62	3 234 056,66
Aktywa razem:	42 206 888,56	36 744 943,44
Kapitał własny	14 530 845,37	13 227 759,69
w tym kapitał podstawowy	391 779,09	394 622,88
Zobowiązania długoterminowe	20 447 786,87	14 962 579,63
Zobowiązania krótkoterminowe	7 228 256,33	8 554 604,12
Pasywa razem:	42 206 888,56	36 744 943,44

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs 4,1893	od 01-01-2013 roku do 31-12-2013 roku - kurs 4,2110
Przychody ze sprzedaży	13 252 356,18	11 201 371,92
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 059 664,47	1 858 477,04
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 351 357,17	1 790 479,24
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 866 323,46	1 287 783,69
Zysk/strata netto	1 464 948,91	1 050 495,45

Pozycja sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku - kurs 4,1893	od 01-01-2013 roku do 31-12-2013 roku - kurs 4,2110
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 622 870,95	7 161 879,97
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 066 895,19	-8 990 892,90
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	342 588,07	1 884 463,58
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-101 436,17	55 450,65
Środki pieniężne na początek okresu	113 859,15	57 821,08
Środki pieniężne na koniec okresu	12 422,99	113 271,74

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.). W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA 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 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 sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

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

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

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

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

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

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1.9.1 Profesjonalny osąd

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

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

3.1.9.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 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 sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych – Spółka przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 18 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 21 Odroczony podatek dochodowy – spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- ✓ Nota 25 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

3.2. ZASADY OGÓLNE

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

Sprawozdania finansowe Spółki objęte jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządzonym na ten sam dzień bilansowy.

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Spółka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Spółce odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 3 lat w 100%. Należności przeterminowane powyżej 90 dni są analizowane i odpisywane indywidualnie. 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 Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron,

pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.3.10.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

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

3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny

aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 – sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

3.3.11. KREDYTY BANKOWE

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdania z całkowitych dochodów wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

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

3.3.13. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania

spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną 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 Spółka 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 Spółka 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.

3.3.14.4. 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

przeliczone 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:

	31-12-2014 roku	31-12-2013 roku
EURO	4,2623	4,1472

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.16.1. Zasady ogólne

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

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

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

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

3.3.16.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (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 spółce przyjęto program motywacyjny skierowany do Członków Zarządu, w ramach którego przyznane są warianty zamienne na akcje Spółki.

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. 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. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznaczonych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznaczonych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu warrantów zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznaczonych warrantów przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013
1		2	3
A. AKTYWA TRWAŁE		166 069 982,86	138 976 349,63
1. Wartość firmy	1	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1	27 160 210,14	23 778 183,57
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	134 201 445,19	113 034 656,53
4. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00
5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	4	0,00	0,00
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	180 053,84	180 053,84
7. Pożyczki	12	2 710 807,88	0,00
8. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
9. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00
10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,21	376 869,46	542 859,34
B. AKTYWA OBROTOWE		13 828 438,27	13 412 279,80
1. Zapasy	10	1 199 165,51	3 018 036,07
2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności	7	11 849 557,01	9 828 067,47
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	591 526,58	0,00
4. Pożyczki	12	0,00	0,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	0,00	0,00
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	52 043,00	476 984,46
8. Rozliczenia międzyokresowe	14	136 146,17	89 191,80
AKTYWA RAZEM		179 898 421,13	152 388 629,43

Wyszczególnienie		Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013
1		2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał akcyjny	16	1 669 880,00	1 636 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	17	0,00	0,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	17	39 079 573,28	38 173 253,28
4. Pozostałe kapitały	17	0,00	0,00
5. Zyski zatrzymane	17	21 185 368,93	15 048 331,72
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		61 934 822,21	54 858 165,00
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			

1. Kredyty i pożyczki	15	38 103 203,12	26 410 636,11
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	6 714 647,47	4 002 892,75
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 926 436,21	1 420 347,18
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18	242 015,55	234 671,81
6. Rozliczenia międzyokresowe	20	39 168 299,62	29 984 262,39
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		87 154 601,97	62 052 810,24
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY			
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	15 313 214,21	18 133 596,50
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu	15	2 216 862,36	4 792 672,93
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	9 882 175,60	10 014 115,02
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	21	2 438,00	391 031,24
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe	20	3 217 160,98	2 001 070,85
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	18	177 145,80	145 167,65
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		30 808 996,95	35 477 654,19
PASYWA RAZEM		179 898 421,13	152 388 629,43

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	23	55 517 433,14	47 168 697,12
I. Amortyzacja		7 519 169,60	5 566 300,95
II. Zużycie materiałów i energii		18 230 129,31	18 610 585,98
III. Usługi obce		15 087 479,44	11 170 697,22
IV. Podatki i opłaty		111 850,33	107 497,62
V. Świadczenia pracownicze		5 667 249,10	3 628 288,56
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		273 105,96	259 326,43
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	23	46 888 983,74	39 342 696,76

C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		8 628 449,40	7 826 000,36
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	1 671 392,69	1 346 745,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	23	449 419,07	1 633 082,85
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		9 850 423,02	7 539 663,32
G. Przychody finansowe	23	76 150,61	44 617,20
H. Koszty finansowe	23	2 108 078,09	2 161 455,61
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		7 818 495,54	5 422 824,91
J. Podatek dochodowy	21	1 681 458,33	999 214,84
K. Zysk netto		6 137 037,21	4 423 610,07
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		6 137 037,21	4 423 610,07
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,35	0,27
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,35	0,27
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		6 137 037,21	4 423 610,07

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

Wyszczególnienie	Nota	za okres	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		6 137 037,21	4 423 610,07

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		6 137 037,21	4 423 610,07
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23-6	16 539 619	15 751 545
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	23-6	17 504 158	16 392 743
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
podstawowy		0,37	0,28
rozwodniony		0,35	0,27
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
podstawowy		0,37	0,28
rozwodniony		0,35	0,27

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)

	Przepływy pieniężne	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
A	Gotówka z działalności operacyjnej		
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	7 818 495,54	5 422 824,91
II	Korekty razem	19 926 366,57	24 735 672,60
1	Amortyzacja (+)	7 519 169,60	5 566 300,95
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-32 239,68	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 049 294,94	1 638 714,10
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	409 884,47	1 098 958,32
5	Zmiana stanu rezerw	39 321,89	249 897,60
6	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	1 818 870,56	2 227 517,85
7	Zmiana stanu należności (wz-, sp+)	-2 021 489,54	-1 393 723,97
8	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	-373 255,42	415 310,66
9	Rozliczenia międzyokresowe	10 353 172,99	14 940 361,09
10	Inne korekty	911 820,00	909 090,00
11	Zapłacony podatek dochodowy	-748 183,24	-916 754,00
III	Razem gotówka z działalności operacyjnej	27 744 862,11	30 158 497,51
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	857 776,55	1 469 741,76
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	844 182,93	1 469 741,76
1	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2	Z aktywów finansowych, w tym:	13 593,62	
a	w jednostkach powiązanych	13 593,62	
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	30 462 767,21	39 330 166,99
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 784 199,01	39 305 675,55
1	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2	Na aktywa finansowe, w tym:	2 678 568,20	24 491,44
3	w jednostkach powiązanych	2 678 568,20	24 491,44
a			

b	w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-29 604 990,66	-37 860 425,23
C	Gotówka z działalności finansowej		
I	Wpływy	53 903 318,80	30 777 795,45
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	27 800,00	5 367 597,00
1			
2	Kredyty i pożyczki	53 875 518,80	25 410 198,45
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	Spląty 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		
III	Razem gotówka z działalności finansowej	1 435 187,09	7 935 429,04
D	Zmiana stanu gotówki	-424 941,46	233 501,32
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-141,58	0,00
E	Początkowy stan gotówki	476 984,46	243 483,14
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	52 043,00	476 984,46
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	52 043,00	476 984,46

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (kwoty w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013	1 488 280,00	31 135 776,28	909 090,00	10 230 874,77	43 764 021,05
- korekty błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				393 846,88	393 846,88
Stan na 1 stycznia 2013, po korektach	1 488 280,00	31 135 776,28	909 090,00	10 624 721,65	44 157 867,93
Emisja akcji	148 300,00	5 219 297,00			5 367 597,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)			909 090,00		909 090,00

Krynicki Recykling S.A.

Wyplata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	148 300,00	5 219 297,00	909 090,00	0,00	6 276 687,00
Zysk netto				4 423 610,07	4 423 610,07
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	4 423 610,07	4 423 610,07
Stan na 31 grudnia 2013	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	15 048 331,72	54 858 165,00
Stan na 1 stycznia 2014	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	15 048 331,72	54 858 165,00
- korekty błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00
Stan na 1 stycznia 2014, po korektach	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	15 048 331,72	54 858 165,00
Emisja akcji	33 300,00	-5 500,00			27 800,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)			911 820,00		911 820,00
Wyplata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	33 300,00	-5 500,00	911 820,00	0,00	939 620,00
Zysk netto				6 137 037,21	6 137 037,21
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	6 137 037,21	6 137 037,21
Stan na 31 grudnia 2014	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	21 185 368,93	61 934 822,21

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2014 ROKU DO 31-12-2014 ROKU

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

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

Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	31-12-2014 wartość netto ogółem, w tym:		31-12-2013 wartość netto ogółem, w tym:	
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
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	
Wartość bilansowa netto	881 527,22	3 586,35	1 232 692,60	10 049,98
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 642 000,00		22 545 490,97	
Koszt zakończonych prac rozwojowych	24 636 682,92			
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	27 160 210,14	3 586,35	23 778 183,57	10 049,98
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
Wartości niematerialne	27 160 210,14	3 586,35	23 778 183,57	10 049,98

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2013	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 / reklasyfikacji			25 536 457,63	511 000,00	26 047 457,63
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)			-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
Odwrocenie 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
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2013	0,00	0,00	22 555 540,95	1 222 642,62	23 778 183,57
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2014	0,00	0,00	22 555 540,95	1 222 642,62	23 778 183,57
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu					0,00

Krynicki Recykling S.A.

sprzedaży spółki zależnej (-)					
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji			5 542 069,39	12 552,28	5 554 621,67
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)			-498 261,15	-150 000,00	-648 261,15
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrocenie 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
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2014	0,00	0,00	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14

W nocie objaśniającej nr 29 do sprawozdania finansowego wskazano prognozowany wpływ na przyszłe wyniki Spółki, po zakończeniu prac rozwojowych. W ocenie Zarządu Spółki realizowane prace rozwojowe wygenerują przyszłe korzyści ekonomiczne przewyższające ich wartość 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". Emitent w przyjętej metodzie rozliczenia szkła badawczego odniósł koszt zakupu materiału badawczego, który został sprzedany po procesie badawczym, w koszt własny pomniejszając tym samym wartość "prac rozwojowych", a zwiększając koszty operacyjne Emitenta. 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 Emitent odnosił 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 Emitenta, 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 w PLN (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	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
Wartość bilansowa netto 31-12-2013	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
Wartość bilansowa netto 31-12-2014	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
				Wartość ogółem	1 440 596,35

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

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

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

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA Na dzień 31 grudnia 2012	16 772 053,99	6 847 171,98	79 500 270,81	103 119 496,78
Zwiększenia	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		7 607 715,69	4 688 267,80	12 295 983,49
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	11 757 203,12	25 286 929,94	35 848 701,88	72 892 834,94
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

Krynicki Recykling S.A.

Przemieszczenie w grupie	1 703 520,00	-	1 703 520,00	0,00
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				0,00

Na dzień 31 grudnia 2014	38 774 881,82	5 811 537,64	114 219 386,71	158 805 806,17
-------------------------------------	---------------	--------------	----------------	----------------

**UMORZENIE I
UTRATA WARTOŚCI**

Na dzień 31 grudnia 2012	1 066 343,15	0,00	10 477 021,14	11 543 364,29
-------------------------------------	--------------	------	---------------	---------------

Amortyzacja za rok	635 972,07		4 765 589,84	5 401 561,91
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			1 926 088,68	1 926 088,68
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				0,00

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 2014	35 445 553,78	5 811 537,64	92 944 353,77	134 201 445,19
-------------------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------

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

Załącznik 2-2 Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

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
Wartość bilansowa netto	23 530 700,04	24 002 698,30	65 501 258,19	113 034 656,53
<i>Stan na dzień 31-12-2014 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 774 881,82	5 811 537,64	114 219 386,71	158 805 806,17
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-3 329 328,04	0,00	-21 275 032,94	-24 604 360,98
Wartość bilansowa netto	35 445 553,78	5 811 537,64	92 944 353,77	134 201 445,19

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw użytkowania wieczystego gruntów

ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTÓW		
Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszków	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	75 444,32
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00
1883/109 - grunty	ul. Klonowa gm. Lubliniec	1 000 544,10
Rzeczowe aktywa trwałe		1 961 233,10
Nieruchomości inwestycyjne nie występują		
Razem prawo wieczystego użytkowania gruntów		1 961 233,10

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

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

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2013
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 Wyszaków BINDER I *	0,00	19 601 041,04
	linia sortownicza Wyszaków BINDER II *		
	linia sortownicza Mysłowice	0,00	564 714,43
	nieruchomość Wyszaków *	7 247 216,13	7 533 659,38
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	1 002 899,04	1 211 316,60
	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
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		109 801 123,25	87 626 514,99

* 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 roku do 31-12-2014 roku w kwocie 763 236,30 zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie dotyczy

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:

- UAB „Krynicki Glass Recycling” (spółka zawiązana w 2013 r.) – jednostka zależna
- Krynicki Glass Recycling OÜ (spółka zawiązana w 2013 r.) – jednostka zależna
- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

Krynicki Recykling S.A. nie posiada aktualnych danych finansowych Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A., 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

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
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	6 704 560,07	5 703 609,47

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Należności z tytułu podatków	1 771 536,05	2 875 867,21
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		
Pozostałe należności ogółem	5 736 523,52	4 124 458,00

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

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	18 617,76	79 354,48		
USD				
DKK				
SEK				
Razem	12 380 346,87	12 441 083,59	9 828 067,47	9 828 067,47

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2014	31-12-2013
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	2 191 240,55	766 587,18
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
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
Należności przeterminowane brutto	2 191 240,55	766 587,18
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	-301 486,78	-301 486,78
Należności przeterminowane netto	1 889 753,77	465 100,40

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w notcie nr 21.

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		
Zapasy ogółem, w tym	1 199 165,51	3 018 036,07

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 11

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA 12

POŻYCZKI UDZIELONE

Załącznik 12-1 Pożyczki na dzień 31-12-2014 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2014		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	574 996,50	2 450 807,58	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	42 000,00	179 016,60	2,40%	31-12-2019
Pożyczka KGR Litwa	EUR	19 000,00	80 983,70	2,40%	31-12-2019

Załącznik 12-2 Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

**od 01-01-2014
do 31-12-2014**

Wartość brutto

Saldo na początek okresu	0,00
Połączenie jednostek gospodarczych	
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 678 568,20
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	13 593,62
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-13 593,62
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	32 239,68
Wartość brutto na koniec okresu	2 710 807,88

Odpisy z tytułu utraty wartości

Saldo na początek okresu	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0,00
Odpisy wykorzystane (-)	0,00
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00

Wartość bilansowa na koniec okresu **2 710 807,88**

NOTA NR 13

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2014	31-12-2013
środki pieniężne na rachunku bankowym	31 584,40	460 271,51
środki pieniężne w kasie	20 458,60	16 712,95
lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	52 043,00	476 984,46

NOTA NR 14

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 14-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

	31-12-2014	31-12-2013
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
szkolenia	4 075,65	4 147,20
depozyty i kaucje	16 846,96	781,50
winiety	1 164,14	706,69
RAZEM	136 146,17	89 191,80

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 15-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2014	31-12-2013
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
Razem zobowiązania finansowe	62 347 927,16	53 339 798,29
długoterminowe	44 817 850,59	30 413 528,86
krótkoterminowe	17 530 076,57	22 926 269,43

Załącznik 15-2 Kredyty na dzień 31-12-2014 roku i efektywna stopa

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	nominalna stopa %	efektywna stopa %
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%

Kredyty i pożyczki razem	53 329 174,82	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	77 031,67	x	x
Karty debetowe i inne	10 210,84	x	x
Kredyty i pożyczki razem	53 416 417,33	x	x

Załącznik 15-3 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
Kredyty i pożyczki razem	53 416 417,33	44 544 232,61

Załącznik 15-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2014 roku (w PLN)

BOŚ S.A. O/Olsztyn (93)	1 920 000,00	PLN	471 588,00	PLN	23-02-2011	22-02-2016	0.5 x WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 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.							
BGŻ - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	940 845,00	PLN	10-10-2011	30-06-2019	WIBOR 3M+ marża

							banku
Rodzaj zabezpieczenia 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							
BGŻ - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	451 280,00	PLN	03-08-2012	30-06-2020	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel In blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
BOŚ S-A- O/Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	1 857 403,82	PLN	21-05-2012	15-12-2019	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2. hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. weksel własny in blanco 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym							
PKO BP S-A- O/Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	15 208 000,00	PLN	19-06-2013	28-12-2022	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przejściowo 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							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	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 Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy 7. hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszkowie oraz cesją praw z polisy 8. hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt	4 250 000,00	PLN	2 704 357,08	PLN	02-07-2014	30-06-2024	WIBOR

Krynicki Recykling S.A.

inwestycyjny (15)							3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszowie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	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 Wyszów BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							

Załącznik 15-5 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	Waluta	Kwota	Waluta			
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00	PLN	7 020 661,18	PLN	16-01-2014	15-01-2015	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszowie 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 Wyszowie wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszowie wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000,00	PLN	1 000 195,40	PLN	28-03-2014	27-03-2015	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 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 15-6 Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31-12-2014 roku
(w PLN)

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

Załącznik 15-7 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		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	8 931 509,83	8 931 509,83	5 488 278,86	5 488 278,86
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 15-8 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			71 981,48
Kontenery 372 szt.		1 382 510,34			1 382 510,34
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 432 995,09	1 295 416,37	0,00	11 728 411,46

Załącznik 15-9 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
Ładowarki	0,00	439 644,12	0,00	0,00	439 644,12
Kontenery 372 szt	0,00	1 830 138,66			1 830 138,66
Agregat prądotwórczy	0,00	80 788,64			80 788,64
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	6 559 394,93	1 037 288,67	0,00	7 596 683,60

Ryzyko kredytowe

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko walutowe

Spółka 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 Euro	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,2623		4,6885	3,8361
aktywa				
pożyczki udzielone	2 710 807,88	635 996,50	-2 710 807,88	-2 710 807,88
należności handlowe	79 354,48	18 617,76	-79 354,48	-79 354,48
środki pieniężne	14 355,21	3 367,95	-14 355,21	-14 355,21

pasywa

zobowiązania handlowe	1 908 132,07	447 676,62	-1 908 132,07	-1 908 132,07
wpływ na wynik finansowy			-896 385,50	-896 385,50

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi spółki wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 15-3, załącznik 15-6 oraz 15-7.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	31 584,40	315,84	-315,84
pożyczki udzielone	2 710 807,88	27 108,08	-27 108,08
pasywa			
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		-650 271,51	650 271,51

W tabelach zawartych w załączniku 15-2, jak również 15-3 oraz 15-6 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku. Pozostałe instrumenty finansowe spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wartość godziwa

Aktywa i zobowiązania spółki nie były wyceniane według wartości godziwej.

Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Zastawy

Spółka nie posiada zastawu na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-5, 15-4 oraz 15-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

Przekwalifikowanie

W spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie 31-12-2014 roku

Utrata wartości

Nie występuje

Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie spełniała wszystkich warunków umów kredytowych w banku BGŻ SA dotyczących wartości wskaźników finansowych. Bank poinformował, że naruszenie nie będzie podstawą wypowiedzenia umowy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 16

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 16-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

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

Załącznik 16-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014

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

Załącznik 16-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2013

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

Załącznik 16-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2014

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%
Razem	16 698 800			100,00%

Załącznik 16-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2013

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%
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%
Razem	16 365 800			100,00%

W powyższym zestawieniu skorygowano ilość ujawnień i zaktualizowano załącznik 16-5.

Załącznik 16-6 Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2014 do 31-12-2014	od 01-01-2013 do 31-12-2013
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 636 580,00	1 488 280,00
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	33 300,00	148 300,00

Krynicki Recykling S.A.

emisja akcji -seria G I transza		33 300,00
emisja akcji -seria G II transza	33 300,00	0,00
emisja akcji -seria H		108 300,00
emisja akcji -seria I		6 700,00
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 669 880,00	1 636 580,00

Stan akcji na początek roku – 16 365 800

Emisja akcji – 33 300

Stan akcji na koniec okresu 16 698 000.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Załącznik 17-1 Zmiany pozostałych kapitałów (w PLN)

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Razem kapitały
Stan na dzień 01-01-2013 roku	1 488 280,00	31 135 776,28	909 090,00	10 230 874,77	43 764 021,05
- korekta błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				393 846,88	393 846,88
Stan na dzień 01-01-2013 roku, po korektach	1 488 280,00	31 135 776,28	909 090,00	10 624 721,65	44 157 867,93
Zwiększenia w okresie od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku	148 300,00	5 219 297,00	909 090,00	4 423 610,07	10 700 297,07
Emisja akcji	148 300,00	5 219 297,00			5 367 597,00
Program motywacyjny			909 090,00		909 090,00
Zysk netto				4 423 610,07	4 423 610,07
Zmniejszenia w okresie od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na dzień 31-12-2013 roku	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	15 048 331,72	54 858 165,00
Stan na dzień 01-01-2014 roku	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	15 048 331,72	54 858 165,00
- korekta błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00
Stan na dzień 01-01-2014 roku, po korektach	1 636 580,00	36 355 073,28	1 818 180,00	15 048 331,72	54 858 165,00
Zwiększenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku	33 300,00	0,00	911 820,00	6 137 037,21	7 082 157,21
Emisja akcji	33 300,00	0,00			33 300,00
Program motywacyjny			911 820,00		911 820,00
Zysk netto				6 137 037,21	6 137 037,21
Zmniejszenia w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku	0,00	5 500,00	0,00	0,00	5 500,00
Emisja akcji		5 500,00			5 500,00
Stan na dzień 31-12-2014 roku	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	21 185 368,93	61 934 822,21

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy nie były wypłacane.

Załącznik 17-2 Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 6 137 037,21 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

NOTA NR 18

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2013 roku	29 717,07	100 224,79	0,00	129 941,86
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
Stan rezerw na dzień 31-12-2013 roku, w tym:	34 671,81	145 167,65	200 000,00	379 839,46
rezerwy krótkoterminowe		145 167,65		145 167,65
rezerwy długoterminowe	34 671,81		200 000,00	234 671,81
Stan rezerw na dzień 01-01-2014 roku	34 671,81	145 167,65	200 000,00	379 839,46
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
Stan rezerw na dzień 31-12-2014 roku, w tym:	42 015,55	177 145,80	200 000,00	419 161,35
rezerwy krótkoterminowe		177 145,80		177 145,80
rezerwy długoterminowe	42 015,55		200 000,00	242 015,55

NOTA NR 19

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Załącznik 19-1 Pozostałe zobowiązania (specyfikacja) (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2014	na dzień 31-12-2013
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	319 568,23	711 356,74
z tytułu wynagrodzeń	256 119,61	233 219,60
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	279 123,62	255 850,61
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	854 811,46	1 200 426,95
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	854 811,46	1 200 426,95

Załącznik 19-2 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	9 029 802,14	9 204 719,31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	9 029 802,14	9 204 719,31

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 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	447 676,62	1 908 132,07	66 729,47	279 791,44
USD				
DKK				
SEK				
Razem	7 569 346,69	9 029 802,14	8 991 657,34	9 204 719,31

NOTA NR 20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Załącznik 20-1 Rozliczenia międzyokresowe bierne (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
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:		
rozliczenia długoterminowe	42 385 460,60	31 985 333,24
rozliczenia długoterminowe	39 168 299,62	29 984 262,39
rozliczenia krótkoterminowe	3 217 160,98	2 001 070,85

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

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

Krynicki Recykling S.A.

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

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W spółce wystąpiły tylko dotacje dotyczące określonego składnika aktywów,

wówczas wartość dotacji jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych (przychodów przyszłych okresów), a następnie jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Ponadto w notce objaśniającej nr 1-2 do sprawozdania finansowego wskazano na rozliczenie części dotacji dotyczącej szkła badawczego (w momencie sprzedaży).

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

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

Kwota udzielonego kredytu 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 Krynicky Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

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

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dnia 20 czerwca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał kolejną umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu 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 było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej, zmienioną ustawą z dnia 3 lutego 2011 roku. Dnia 14 października 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

W dniu 9 grudnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację tego projektu. Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią 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.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2014 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” będzie realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszku, 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.

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 21

PODATEK DOCHODOWY

Załącznik 21-1 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>		
Bieżący podatek dochodowy	9 379,42	923 000,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0,00	941 931,00
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	9 379,42	- 25 499,00
Podatek od dywidendy	0,00	6 568,00
Odroczony podatek dochodowy	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		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 681 458,33	999 214,84

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
		zł
Zysk/Strata brutto	7 818 495,54	5 422 824,91
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
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym		
Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w związku z odpisami premii inwestycyjnych		
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
Dochód do opodatkowania	-136 195,09	5 232 528,44
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych		
Darowizny		
Odliczenia razem	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	-136 195,09	5 232 528,44
Podatek dochodowy (19%)	0,00	941 931,00
Odroczony podatek dochodowy	1 672 078,91	76 214,84
Pozostałe obowiązkowe obciążenia (korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy)	9 379,42	-18 931,00
Zysk/strata netto	6 137 037,21	4 423 610,07

Załącznik 21-3 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	Kapitałe 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 21-4 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	Kapitałe 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						
Należności handlowe i pozostałe	12,26		12,26			
Świadczenia pracownicze	41 640,65	34 169,50	7 471,15	9 480,27		
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						
Leasing zwrotny	153 275,89	203 032,26	-49 756,37	76 488,26		
Środki pieniężne	26,90		26,90			
Aktywa na stratę podatkowa	25 877,07		25 877,07	-52 249,77		

Krynicki Recykling S.A.

Rezerwa. na bonusy, skonta						
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		
Wycena instrumentów finansowych						
Wycena instrumentów finansowych odniesiona w kapitał						
Pozostałe		0,00	0,00	0,00		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	376 869,46	542 859,34	-165 989,88	309 674,34	0,00	0,00

NOTA NR 22

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 23

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Biorąc pod uwagę 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. sprzedaje 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)

	31.12.214	udział, %	31.12.2013	udział, %
Kraj	53 258 991	96%	45 175 791	96%
Sprzedaż stłuczki	49 697 410	93%	41 470 301	92%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 233 561	2%	935 121	2%
Sprzedaż usług	2 328 020	4%	2 770 369	6%
Eksport	2 258 443	4%	1 992 906	4%
Sprzedaż stłuczki	1 212 843	54%	930 906	47%
Sprzedaż usług	1 045 600	46%	1 062 000	53%
Razem	55 517 433	100%	47 168 697	100%

W okresie 12 miesięcy 2014 roku Emitent osiągnął poziom ponad 55,5 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi 17,7% 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 8 mln zł, z czego przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 19,8% tj. o 8,2 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, złożyła się sprzedaż stłuczki szklanej oraz sprzedaż usług związana z dzierżawą, udostępnieniem majątku oraz sprzedaż wyników badań.

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

Asortyment	Rynek	Wartość sprzedaży w PLN		Wartość sprzedaży w PLN	
		31.12.214	udział %	31.12.2013	udział %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	49 697 410	98%	41 470 301	98%
	Rynek UE	1 212 843	2%	930 906	2%
	Rynki spoza UE	0		0	
	Sprzedaż razem	50 910 252	100%	42 401 207	100%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	1 233 561	100%	935 121	100%
	Rynek UE	0	0%	0	0%
	Rynki spoza UE	0		0	
	Sprzedaż razem	1 233 561	100%	935 121	100%
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	
	Sprzedaż razem	3 373 620	100%	3 832 369	100%
Ogółem	Rynek krajowy	53 258 991	96%	45 175 791	96%
	Rynek UE	2 258 443	4%	1 992 906	4%
	Rynki spoza UE	0	0%	0	0%
	Sprzedaż razem	55 517 433	100%	47 168 697	100%

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

Załącznik 23-1 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 i usług	55 517 433,14	47 168 697,12
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży ogółem	55 517 433,14	47 168 697,12

Załącznik 23-2 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	5 566 300,95
Zużycie materiałów i energii	18 230 129,31	18 610 585,98
Usługi obce	15 087 479,44	11 170 697,22
Podatki i opłaty	111 850,33	107 497,62
Wynagrodzenia	4 778 227,08	3 100 475,94
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	889 022,02	527 812,62
Pozostałe koszty rodzajowe	273 105,96	259 326,43
Koszty według rodzaju	46 888 983,74	39 342 696,76

Załącznik 23-3 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
Pozostałe przychody operacyjne	1 671 392,69	1 346 745,81
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje publiczne	1 402 269,90	1 101 349,81
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne	269 122,79	245 396,00
Pozostałe koszty operacyjne	449 419,07	1 633 082,85
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	409 884,47	1 100 085,32
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		301 486,78
Pozostałe	39 534,60	231 510,75
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 221 973,62	-286 337,04

Załącznik 23-4 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
Przychody finansowe	76 150,61	44 617,20
Odsetki	13 683,71	8 922,03
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	32 900,95	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	34 568,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	1 127,00
Pozostałe przychody finansowe	29 565,95	0,17
Koszty finansowe	2 108 078,09	2 161 455,61
Odsetki	2 108 078,09	2 152 796,90
Prowizje bankowe	0,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	3 598,71
Pozostałe koszty finansowe	0,00	5 060,00
Przychody (koszty) finansowe netto	-2 031 927,48	-2 116 838,41

Załącznik 23-5 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	32 900,95	
Koszty finansowe	-	3 598,71
Razem	32 900,95	- 3 598,71

Załącznik 23- 6 Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	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	6 137 037,21	4 423 610,07
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 137 037,21	4 423 610,07
<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
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
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	6 137 037,21	4 423 610,07
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 137 037,21	4 423 610,07
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 137 037,21	4 423 610,07

NOTA NR 24

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

Załącznik 24-1 Informacje na temat podmiotów powiązanych (w PLN)

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2013
Podmioty powiązane kapitałowo	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	2 710 807,88	0,00		
UAB LGR				301 486,78
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)			80 983,70	
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)			2 629 824,18	

	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.				2 669,31
UAB LGR		2 669,31		
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)				
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)				

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki		Pozostałe koszty operacyjne	
	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013	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	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	13 593,62					301 486,78
UAB LGR						
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)			860,69			
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)			12 732,93			

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2014	31-12-2013
	PLN	PLN
Posiadane udziały przez Krynicki Recykling S.A.:		
UAB LGR (*)	0,00	0,00
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)	13 023,04	13 023,04
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	11 468,40	11 468,40

(*) Jednostka zależna za okres 01.01.2013 - 27.09.2013

Podmioty powiązane osobowo

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2014	31-12-2013
	PLN	PLN
Sprzedaż produktów towarów i usług		
Zakup produktów towarów i usług		

Krynicki Recykling S.A.

	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 osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	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.				
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

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 25

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 roku 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 25-1 .

Załącznik 25-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w spółce w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku.

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	0,00	0,00
Joanna Pawlicka	24 000,00	28 100,00	52 100,00
Anna Andrzejak	0,00	0,00	0,00
Tomasz Filipiak	16 597,80	0,00	16 597,80
Piotr Nadolski	0,00	0,00	0,00
RAZEM	188 752,44	28 100,00	216 852,44

Załącznik 25-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji spółki w okresie od 01-01-2013 do 31-12-2013 roku

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
<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	0,00	0,00
Tomasz Filipiak	11 856,04	0,00	11 856,04
Piotr Nadolski			0,00
RAZEM	183 365,08	17 707,61	201 072,69

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 wariantów
styczeń-grudzień 2013	333 000 wariantów
styczeń-grudzień 2014	334 000 wariantów

- 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 Spółki za rok 2012. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

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 Spółki za rok 2013. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

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 oraz 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń- grudzień 2014 została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Hull-White. W wycenie wartości godziwej uwzględniono wyłącznie warunki nierynkowe nabycia uprawnień (opisane powyżej w pkt 4). Wartość jednego uprawnienia ustalono na poziomie 2,73 zł. Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 27 października 2011 roku do dnia 5 listopada 2012 roku.

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

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	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
Wygaste w okresie (-)	0	0
Występujące na koniec okresu	334 000	333 000
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 spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

Załącznik 25-3 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
Razem	90	87

Załącznik 25-4 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	9
Razem	41	22

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2014 – nie wystąpiła.

Załącznik 25-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w 01.01.2014 - 31.12.2014 roku	Nakłady poniesione w 01.01.2013 - 31.12.2013 roku
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	27 784 199,01	39 305 675,55

Plany inwestycyjne

Rodzaj nakładów	Planowane nakłady na rok 2015
Nakłady na ochronę środowiska	
Pozostałe nakłady	6 700 000,00

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2015 r. nakładów na inwestycje.

7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, należne za rok 2014, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiło łącznie netto 50 000 PLN.

NOTA NR 26

KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, ZMIANA DANYCH PORÓWNYWALNYCH, ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU

Załącznik 26-1**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014**

1. 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.

2. 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.

3. 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.

4. 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 innowację”, 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 Krynicky 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 Krynicky 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 Wyszowie, 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 Krynicky 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 projektu 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 Wyszkanie, 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 Wyszkanie 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 "PLKRNR00012".

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 innowację”, 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 Krynicky 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 Krynicky Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie przy ul. Iwaskiewicza 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 27

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 Krynicky 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 Krynicky 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 Krynicky Recykling S.A. opartego o innowację”, 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 28

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA NR 29

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

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 spółki wzrosną o dwa rodzaje kosztów:

- Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych dla celów projektowych, z którymi spółka przedłuży 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, który wpłynie 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

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

Zarządzanie kapitałem

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

	31-12-2014	31-12-2013
kapitał własny	61 934 822,21	54 858 165,00
minus: wartości niematerialne i prawne	27 160 210,14	23 778 183,57
wartość rzeczowych aktywów trwałych	134 201 445,19	113 034 656,53
suma bilansowa	179 898 421,13	152 388 629,43
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów	0,75	0,74
zysk z działalności operacyjnej	9 850 423,02	7 539 663,32
plus: amortyzacja	7 519 169,60	5 566 300,95
EBITDA	17 369 592,62	13 105 964,27
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	62 347 927,16	53 339 798,29
Wskaźnik: kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania/EBITDA	0,28	0,25

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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
------	-----------------	--------------------	--------