

Krynicki Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652 REGON 519544043

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN			EUR		
	06-2019	2018	06-2018	06-2019	2018	06-2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 303 235,37	80 223 290,49	39 374 329,41	10 685 985,46	18 800 644,59	9 270 219,29
II. Wynik na działalności operacyjnej	6 492 843,66	11 312 392,37	5 876 081,90	1 531 511,65	2 651 103,78	1 383 453,85
III. Wynik brutto	5 640 134,73	9 764 168,89	5 088 685,78	1 330 377,34	2 288 271,50	1 198 070,77
IV. Wynik netto	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45	1 095 197,95	2 054 560,37	976 594,73
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 517 438,93	24 849 779,62	9 303 599,08	2 716 697,47	5 823 643,88	2 190 422,16
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 675 779,84	-23 858 657,41	-9 599 399,95	-2 046 415,81	-5 591 370,48	-2 260 064,97
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 875 909,05	-1 060 884,51	197 999,71	-678 360,43	-248 622,47	46 616,69
VIII. Aktywa razem	212 661 729,45	207 024 661,77	199 201 468,82	50 014 517,74	48 145 270,18	45 671 650,04
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 036 078,60	119 042 102,63	116 433 166,05	28 230 498,26	27 684 209,91	26 695 058,25
X. Zobowiązania długoterminowe	83 683 099,97	83 080 090,38	77 857 864,61	19 680 879,58	19 320 951,25	17 850 757,66
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	36 352 978,63	35 962 012,26	38 575 301,44	8 549 618,68	8 363 258,66	8 844 300,59
XII. Kapitał własny	92 625 650,85	87 982 559,14	82 768 302,77	21 784 019,48	20 461 060,26	18 976 591,79
XIII. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	1 736 580,00	408 414,86	403 855,81	398 152,05
XIV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XV. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,50	0,24	0,06	0,12	0,06
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,33	5,07	4,77	1,25	1,18	1,09

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	nota	Stan na 30-06-2019	Stan na 31-12-2018	Stan na 30-06-2018
A. AKTYWA TRWAŁE		192 717 110,20	188 127 697,01	180 920 593,43
1. Wartość firmy	1	1 440 596,35	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	1	2 279 932,27	2 580 188,52	2 944 191,22
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	17 244 821,69	18 129 034,67	19 013 247,65
4. Nakłady na wartości niematerialne	1	3 327 586,60	2 386 893,81	1 228 039,31
5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	165 068 142,49	160 198 952,86	152 856 288,10
6. Aktywa finansowe	5	167 030,80	167 030,80	167 030,80
7. Pożyczki	12	3 189 000,00	3 225 000,00	3 271 200,00
B. AKTYWA OBROTOWE		19 944 619,25	18 896 964,76	18 280 875,39
1. Zapasy	10	1 841 251,36	1 130 627,59	1 736 757,41
2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	17 888 672,23	17 104 724,94	16 301 595,47
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	21	0,00	400 415,47	0,00
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	37 436,84	71 686,80	43 647,96
8. Rozliczenia międzyokresowe	14	177 258,82	189 509,96	198 874,55
AKTYWA RAZEM		212 661 729,45	207 024 661,77	199 201 468,82

Wyszczególnienie		Stan na 30-06-2019	Stan na 31-12-2018	Stan na 30-06-2018
A. KAPITAŁ WŁASNY				
KAPITAŁ WŁASNY				
1. Kapitał akcyjny	16	1 736 580,00	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami		41 312 097,16	41 312 097,16	41 312 097,16
3. Zyski zatrzymane		49 576 973,69	44 933 881,98	39 719 625,61
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		92 625 650,85	87 982 559,14	82 768 302,77
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
1. Kredyty i pożyczki	15	37 928 641,73	36 635 668,90	33 184 519,59
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	4 489 082,13	4 483 940,09	5 098 088,34
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	6 201 631,56	6 047 290,56	5 935 485,77
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18	86 368,02	75 892,97	67 504,42
5. Rozliczenia międzyokresowe	20	34 977 376,53	35 837 297,86	33 572 266,49
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		83 683 099,97	83 080 090,38	77 857 864,61
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
1. Kredyty i pożyczki	15	16 453 085,89	18 581 563,19	16 700 873,51
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	2 371 653,17	2 112 447,84	1 983 025,42
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	14 493 367,15	12 771 466,03	17 040 055,07
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	21	480 993,00	0,00	421 403,00
5. Rozliczenia międzyokresowe	20	2 235 729,12	2 235 729,12	2 235 729,12
6. Rezerwy krótkoterminowe	18	318 150,30	260 806,08	194 215,32
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		36 352 978,63	35 962 012,26	38 575 301,44
PASYWA RAZEM		212 661 729,45	207 024 661,77	199 201 468,82

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		45 132 070,61	80 423 818,04	39 520 423,67
II. Zmiana stanu produktów		171 164,76	-200 527,55	-146 094,26
A. Przychody ze sprzedaży	23	45 303 235,37	80 223 290,49	39 374 329,41
I. Amortyzacja		5 238 657,81	10 826 631,49	5 430 967,32
II. Zużycie materiałów i energii		16 568 859,77	28 384 583,77	13 954 123,84
III. Usługi obce		14 130 448,96	23 993 934,38	11 613 362,67
IV. Podatki i opłaty		149 565,22	294 314,97	149 163,76
V. Świadczenia pracownicze		3 598 706,81	7 216 048,63	3 203 146,46
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		281 694,03	339 793,10	159 218,21
B. Koszty operacyjne razem	23	39 967 932,60	71 055 306,34	34 509 982,26
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		5 335 302,77	9 167 984,15	4 864 347,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	1 182 105,94	2 305 657,58	1 164 873,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	23	24 565,05	161 249,36	153 138,36
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		6 492 843,66	11 312 392,37	5 876 081,90
G. Przychody finansowe	23	45 935,33	159 021,28	166 974,39
H. Koszty finansowe	23	898 644,26	1 707 244,76	954 370,51
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		5 640 134,73	9 764 168,89	5 088 685,78
J. Podatek dochodowy	21	997 043,01	997 257,05	940 697,33
K. Zysk netto		4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
Inne całkowite dochody		0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,27	0,50	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,27	0,50	0,23

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 643 091,72	4 147 988,45
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 643 091,72	4 147 988,45
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	17 365 800	17 851 305
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
podstawowy	0,27	0,24
rozwodniony	0,27	0,23
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
podstawowy	0,27	0,24
rozwodniony	0,27	0,23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)
sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku (w PLN)

	Przepływy pieniężne	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
A	Gotówka z działalności operacyjnej		
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	5 640 134,73	5 088 685,78
	Korekty razem	5 877 304,20	4 214 913,30
1	Amortyzacja (+)	5 238 657,81	5 430 967,32
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-34 460,44	116 335,38
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	726 808,18	982 984,23
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 310,75	142 211,23
5	Zmiana stanu rezerw	67 819,27	-179 861,37
6	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	-710 623,77	193 760,03
7	Zmiana stanu należności (wz-, sp+)	-383 531,82	-2 650 160,13
8	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	2 230 455,91	847 436,41
9	Rozliczenia międzyokresowe	-847 670,19	-533 825,33
10	Inne korekty		-333 197,13
11	Zapłacony podatek dochodowy	-403 840,00	198 262,66
10	Razem gotówka z działalności operacyjnej	11 517 438,93	9 303 599,08
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	81 436,05	395 691,06
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 975,61	395 691,06
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	70 460,44	0,00
a	w jednostkach powiązanych	70 460,44	0,00
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	8 757 215,89	9 995 091,01
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 757 215,89	9 762 095,19
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:		232 995,82
a	w jednostkach powiązanych		232 995,82
b	w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
6	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-8 675 779,84	-9 599 399,95
C	Gotówka z działalności finansowej		
I	Wpływy	8 154 332,88	6 580 980,85
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2	Kredyty i pożyczki	8 154 332,88	6 580 980,85
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	11 030 241,93	6 382 981,14
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	9 145 105,67	4 430 838,83
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 106 623,22	1 104 123,36
8	Odsetki	778 513,04	848 018,95
9	Inne wydatki finansowe		
D	Razem gotówka z działalności finansowej	-2 875 909,05	197 999,71
E	Przepływy pieniężne netto razem	-34 249,96	-97 801,16
F	Zmiana stanu gotówki	-34 249,96	-97 801,16
G	Początkowy stan gotówki	71 686,80	141 449,12
H	Końcowy stan gotówki z przepływów	37 436,84	43 647,96
I	Końcowy stan gotówki z bilansu	37 436,84	43 647,96

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM KRYNICKI RECYKLING S.A. (kwoty w PLN) sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku (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 2018	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	35 571 637,16	78 620 314,32
Stan na 1 stycznia 2018, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	35 571 637,16	78 620 314,32
Zysk netto				4 147 988,45	4 147 988,45
Razem całkowite dochody				4 147 988,45	4 147 988,45
Stan na 30 czerwca 2018	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	39 719 625,61	82 768 302,77
Stan na 1 stycznia 2018	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	35 571 637,16	78 620 314,32
- korekta podatku CIT-8 za rok 2017				595 332,99	595 332,99
Stan na 1 stycznia 2018, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	36 166 970,15	79 215 647,31
Zysk netto				8 766 911,84	8 766 911,84
Razem całkowite dochody				8 766 911,84	8 766 911,84
Stan na 31 grudnia 2018	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	44 933 881,98	87 982 559,14
Stan na 1 stycznia 2019	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	44 933 881,98	87 982 559,14
- korekta wynikająca z zamknięcia okresu				-0,01	-0,01
Stan na 1 stycznia 2019, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	44 933 881,97	87 982 559,13
Zysk netto				4 643 091,72	4 643 091,72
Razem całkowite dochody				4 643 091,72	4 643 091,72
Stan na 30 czerwca 2019	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	49 576 973,69	92 625 650,85

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 17-09-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 24-09-2019. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018.

1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2019 i dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2019 i dzień sporządzenia sprawozdania:

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

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Rafał Bogusławski - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Koszt historyczny

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2018.

2.2. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

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

2.3. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

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

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – (opublikowano dnia 12 grudnia 2017), dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy;
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone

Zmiany te są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze – Zmiany do programu określonych świadczeń; ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”, wpływająca na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.
- MSSF 16 „Leasing” - Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka korzystała z umów leasingu, które zostały sklasyfikowane wcześniej jako leasing finansowy, a związane z nimi wartości aktywów i zobowiązań leasingowych zostały ustalone na podstawie wytycznych MSR 17. Wartości te stanowiły wartość początkową składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu na dzień wdrożenia nowego standardu, a ich dalsze rozliczenia będą dokonywane zgodnie z nowymi zasadami MSSF 16. Nowe umowy leasingu zawarte w 2019 roku zostały ujęte wg zasad MSSF 16.

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

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

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF– opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku; mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - nowa definicja przedsięwzięcia; podkreśla odróżnienie przedsięwzięcia od nabycia grupy aktywów; usunięto z definicji element czynnika związanego z ograniczeniem kosztów. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku; wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych wg bieżącej wartości spłaty i wprowadza bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji dla wszystkich umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zastąpi MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

2.4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.6. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

W okresach objętych śródrocznym skróconym 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: 30-06-2018 – kurs 4,3616 zł; 31-12-2018 – kurs 4,3000 zł; 30-06-2019 – kurs 4,2520 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2018 do 30-06-2018 wartość 4,2395 zł; od 01-01-2018 do 31-12-2018 wartość 4,2671 zł; w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 wartość 4,2880 zł.

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

Pozycja śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej	30-06-2019 roku - kurs euro	31-12-2018 roku - kurs euro	30-06-2018 roku - kurs euro
	4,2520	4,3000	4,3616
Aktywa trwałe	45 323 873,52	43 750 627,21	41 480 326,81
Aktywa obrotowe	4 690 644,23	4 394 642,97	4 191 323,23
Aktywa razem:	50 014 517,74	48 145 270,18	45 671 650,04
Kapitał własny	21 784 019,48	20 461 060,26	18 976 591,79
w tym kapitał podstawowy	408 414,86	403 855,81	398 152,05
Zobowiązania długoterminowe	19 680 879,58	19 320 951,25	17 850 757,66
Zobowiązania krótkoterminowe	8 549 618,68	8 363 258,66	8 844 300,59
Pasywa razem:	50 014 517,74	48 145 270,18	45 671 650,04

Pozycja śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku -kurs euro	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku -kurs euro	od 01-01-2018 roku do 30-06-2018 roku -kurs euro
	4,2880	4,2671	4,2395
Przychody ze sprzedaży	10 565 038,06	18 800 644,59	9 287 493,67
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 244 230,71	2 148 553,25	1 147 386,99
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 514 177,52	2 651 103,78	1 386 031,82
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 315 319,70	2 288 271,50	1 200 303,29
Zysk/strata netto	1 082 802,15	2 054 560,37	978 414,54

Pozycja śródrocznego skróconego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku -kurs euro	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku -kurs euro	od 01-01-2018 roku do 30-06-2018 roku -kurs euro
	4,2880	4,2671	4,2395
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 685 949,02	5 823 643,88	2 194 503,85
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 023 253,82	-5 591 370,48	-2 264 276,44
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-670 682,53	-248 622,47	46 703,55
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-7 987,34	-16 349,07	-23 069,03
Środki pieniężne na początek okresu	16 717,87	33 149,16	33 364,58
Środki pieniężne na koniec okresu	8 730,54	16 800,08	10 295,54

2.7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

2.8. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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 30 czerwca 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

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

2.9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Spółka ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Występujące należności przeterminowane nie stanowią zagrożenia dla prowadzonej działalności gospodarczej. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 235 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako maksymalne limity odnawialne wynosi 7,1 mln zł, w tym 4 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A., 2,5 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A., 0,6 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Millennium S.A.. Kredyty w rachunku bieżącym na 30.06.2019 są wykorzystane w kwocie 7,9 mln zł. W wyniku między innymi inwestycji w nowy zakład produkcyjny w Czarnkowie Spółka odnotowała różnicę między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami obrotowymi (19,9 mln zł vs. 36,4 mln zł). Zarząd oczekuje poprawy tego wskaźnika po uruchomieniu produkcji w Czarnkowie.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2019 ROKU DO 30-06-2019 ROKU**

NOTA NR 1**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019	w tym, wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31-12-2018	w tym, wytworzone we własnym zakresie	na dzień 30-06-2018	w tym, wytworzone we własnym zakresie
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35		1 440 596,35	
Koszty prac rozwojowych	17 244 821,69	17 244 821,69	18 129 034,67	18 129 034,67	19 013 247,65	19 013 247,65
Pozostałe wartości niematerialne	2 279 932,27		2 580 188,52		2 944 191,22	
Nakłady na wartości niematerialne	3 327 586,60	3 327 586,60	2 386 893,81	2 386 893,81	1 228 039,31	1 104 129,19
Wartość niematerialne ogółem – wartość bilansowa netto	24 292 936,91		24 536 713,35	20 515 928,48	24 626 074,53	20 117 376,84

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018	1 440 596,35	19 897 460,63	3 382 665,42	601 601,39	25 322 323,79
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji			1 687,80	626 437,92	628 125,72
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)			-75 444,32		-75 444,32
Amortyzacja (-)		-884 212,98	-364 717,68		-1 248 930,66
Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2018	1 440 596,35	19 013 247,65	2 944 191,22	1 228 039,31	24 626 074,53
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018	1 440 596,35	19 897 460,63	3 382 665,42	601 601,39	25 322 323,79
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji			2 531,72	1 785 292,42	1 787 824,14
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania			-75 444,32		-75 444,32
Amortyzacja (-)		-1 768 425,96	-729 564,30		-2 497 990,26
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018	1 440 596,35	18 129 034,67	2 580 188,52	2 386 893,81	24 536 713,35
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019	1 440 596,35	18 129 034,67	2 580 188,52	2 386 893,81	24 536 713,35
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji				940 692,79	940 692,79
Amortyzacja (-)		-884 212,98	-300 256,25		-1 184 469,23
Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2019	1 440 596,35	17 244 821,69	2 279 932,27	3 327 586,60	24 292 936,91

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 30-06-2019 roku wynosi 17 244 821,69 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie wystąpiły

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

Nie występują

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

NOTA NR 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Załącznik 2-1

Nota uzupełniająca do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za rok kończący się 30 czerwca 2019 (w PLN)

30 czerwca 2019 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 526 558,73	35 986 315,49	125 408 999,38	2 810 039,96	254 002,83	45 390 947,73	212 376 864,12
Zakup bezpośredni		491 197,47	709 219,93	186 991,87	7 050,32	7 798 152,69	9 192 612,28
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			1 998 091,70			-1 998 091,70	
Sprzedaż, zbycie (-)				-56 097,56			-56 097,56
Likwidacja (-)					-1 580,57		-1 580,57
Bilans zamknięcia	2 526 558,73	36 477 512,96	128 116 311,01	2 940 934,27	259 472,58	51 191 008,72	221 511 798,27
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia		-8 612 669,19	-41 788 826,69	-1 563 458,45	-212 956,93		-52 177 911,26
Amortyzacja za okres		-695 776,50	-3 439 501,58	-216 095,76	-12 144,62		-4 363 518,46
Sprzedaż, zbycie				96 193,37			96 193,37
Likwidacja					1 580,57		1 580,57
Bilans zamknięcia		-9 308 445,69	-45 228 328,27	-1 683 360,84	-223 520,98		-56 443 655,78
Wartość netto na początek okresu	2 526 558,73	27 373 646,30	83 620 172,69	1 246 581,51	41 045,90	45 390 947,73	160 198 952,86
Wartość netto na koniec okresu	2 526 558,73	27 169 067,27	82 887 982,74	1 257 573,43	35 951,60	51 191 008,72	165 068 142,49

Krynicki Recykling S.A.

Nota uzupełniająca do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 (w PLN)

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

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 30-06-2019	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018
Nieruchomości	20 988 066,90	21 669 046,32
Maszyny	106 137 730,82	100 791 303,65
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	127 125 797,72	122 460 349,98

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 30-06-2019	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018
BOŚ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza LED *	774 941,26	803 479,90
	nieruchomość Pełkinie *	7 533 192,48	8 214 171,90
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo/Wyszków	383 496,29	383 496,29
	ładowarka	17 917,02	72 386,82
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	34 323 384,73	35 503 700,20
	spektrofotometr, stacja sortująca	822 913,42	1 038 104,56
	Linia HR Pełkinie	4 099 042,19	3 077 082,33
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	975 508,64	1 015 931,12
	linia sortownicza Wyszków BINDER *	13 121 074,82	13 698 290,00
	Linia LED Wyszków BGK 3 *	3 305 710,04	3 420 957,02
	Linia Binder Pełkinie *	3 424 675,06	3 569 884,24
	linia sortownicza Pełkinie *	14 725 411,28	14 714 790,79
	ZUSS Czarnków (grunt i in inwestycje w budowie)	16 586 380,04	12 123 468,49
	Linia HR Czarnków	27 032 150,45	24 824 606,31
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		127 125 797,72	122 460 349,98

* 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 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku w kwocie 391 155,34 zł,
- w okresie od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku w kwocie 550 189,18 zł.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie wystąpiły

NOTA NR 3**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nie występują

NOTA NR 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Inwestycje w jednostki zależne stanowią udziały w :

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

NOTA NR 5

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

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

NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	15 128 393,79	12 364 609,23
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	15 128 393,79	12 364 609,23

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Należności z tytułu podatków	2 698 968,10	2 940 339,79
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	400 415,47
Inne	61 310,34	1 799 775,92
Pozostałe należności ogółem	2 760 278,44	5 140 531,18

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019		na dzień 31-12-2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	16 326 525,11	16 326 525,11	16 360 969,47	16 360 969,47
EUR	366 407,08	1 562 147,12	266 301,27	1 144 170,94
Razem		17 888 672,23		17 505 140,41

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	1 914 409,58	2 189 001,77
do 1 miesiąca	1 720 092,04	2 028 174,74
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	187 125,20	153 575,34
powyżej 6 miesięcy do roku	0,00	0,00
powyżej roku	7 192,34	7 251,69
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
Należności przeterminowane brutto	1 914 409,58	2 189 001,77
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	1 914 409,58	2 189 001,77

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

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 21.

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Nie występują

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Materiały	1 169 313,80	282 452,99
Wyroby gotowe	671 937,56	848 174,60
Zapasy ogółem	1 841 251,36	1 130 627,59

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na zapasy składają się stłuczka szklana wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz części zamienne do linii produkcyjnych, których stan ma wpływ na zwiększenie poziomu zapasów 2019 roku. Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

NOTA 11

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA 12**POŻYCZKI UDZIELONE****Załącznik 12-1**

Pożyczki na dzień 30-06-2019 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 806 320,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	382 680,00	2,40%	31-12-2019
RAZEM			3 189 000,00		

Pożyczki na dzień 31-12-2018 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 838 000,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	387 000,00	2,40%	31-12-2019
RAZEM			3 225 000,00		

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

Załącznik 12-2 Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonychod 01-01-2019
do 30-06-2019od 01-01-2018
do 31-12-2018**Wartość brutto**

Saldo na początek okresu	3 446 200,00	3 375 739,56
Połączenie jednostek gospodarczych	0,00	0,00
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	0,00	0,00
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	0,00	0,00
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	0,00	0,00
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	0,00	0,00
Odpis aktualizacyjny pożyczki	0,00	0,00
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	-36 000,00	70 460,44
Wartość brutto na koniec okresu	3 410 200,00	3 446 200,00

Odpisy z tytułu utraty wartości

Saldo na początek okresu	221 200,00	221 200,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00	0,00
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0,00	0,00
Odpisy wykorzystane (-)	0,00	0,00
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	221 200,00	221 200,00

Wartość bilansowa na koniec okresu

	3 189 000,00	3 225 000,00
długoterminowa	3 189 000,00	3 225 000,00
krótkoterminowa	0,00	0,00

NOTA NR 13**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY****Załącznik 13-1** Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018
środki pieniężne na rachunku bankowym	37 436,84	71 686,80
środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	37 436,84	71 686,80

NOTA NR 14**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****Załącznik 14-1** Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30-06-2019	31-12-2018
ubezpieczenia majątkowe	85 284,64	119 574,50
prenumeraty	24 232,54	2 620,54
VIABOX-kaucja urządzenia samochodowe	120,00	120,00
szkolenia	52 828,79	53 059,19
depozyty i kaucje	13 787,61	13 680,27
winiety	1 005,24	455,46
Razem	177 258,82	189 509,96
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe,	0,00	0,00
RAZEM	177 258,82	189 509,96

NOTA NR 15**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE****Załącznik 15-1** Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018
Kredyty	54 381 727,62	55 217 232,09
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 860 735,30	6 596 387,93
Razem zobowiązania finansowe	61 242 462,92	61 813 620,02
długoterminowe	42 417 723,86	41 119 608,99
krótkoterminowe	18 824 739,06	20 694 011,03

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

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	30-06-2019		31-12-2018	
	kredytów	wartość bieżąca kredytu	kredytów	wartość bieżąca kredytu
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 453 085,89	16 525 895,80	18 581 563,19	18 639 589,86
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 928 641,73	38 039 690,79	36 635 668,90	36 571 818,43
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	8 840 092,47	8 894 245,92	8 158 400,84	8 027 199,37
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	21 166 123,87	21 214 144,24	21 343 187,53	21 051 926,07
płatne powyżej 5 lat	7 922 425,38	7 931 300,63	5 881 572,87	7 492 692,99
Kredyty i pożyczki razem	54 381 727,62	54 565 586,59	55 217 232,09	55 211 408,29

Załącznik 15-3 Zestawienie kredytów wycenionych w skorygowanej cenie nabycia wraz z podziałem na kredyty krótkoterminowe i długoterminowe według stanu na dzień 30-06-2019 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		Saldo na dzień 30.06.2019				Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota razem	k/term	d/term	Waluta			
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	17 560,00	17 560,00	0,00	PLN	2011-10-10	2019-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ									
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	86 831,68	86 831,68	0,00	PLN	2012-08-03	2020-06-30	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy									
BOŚ S.A. Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	155 977,38	155 977,38	0,00	PLN	2012-05-21	2019-12-15	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel własny in blanco 4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym									
PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	6 955 664,76	1 985 086,63	4 970 578,14	PLN	2013-06-19	2022-12-28	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco 2. Zastaw (przejściowo przewłaszczenie) na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia 3. Hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości									

Krynicky Recykling S.A.

ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	9 380 091,13	2 229 868,79	7 150 222,34	PLN	2014-01-16	2023-12-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszku oraz cesją praw z polisy 8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	4 250 000,00	PLN	2 501 821,99	532 377,14	1 969 444,85	PLN	2014-07-02	2024-06-30	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszku projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	1 455 559,92	276 924,28	1 178 635,65	PLN	2014-10-24	2024-10-23	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy									
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	2 412 312,69	641 713,63	1 770 599,06	PLN	2015-04-23	2023-03-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny niezupełny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy 3. Hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy									
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (53)	1 347 200,00	PLN	791 336,95	137 492,07	653 844,88	PLN	2017-06-08	2025-03-17	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych 3. Hipoteka umowna do kwoty 2.020.800 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy									

Krynicky Recykling S.A.

4. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (79)	1 100 000,00	PLN	449 271,43	207 989,79	241 281,64	PLN	2016-08-11	2021-08-25	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny (80)	13 245 750,00	PLN	7 649 311,33	1 440 502,96	6 208 808,36	PLN	2016-08-11	2026-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (20)	2 727 900,00	PLN	2 656 379,48	392 703,45	2 263 676,02	PLN	2016-08-11	2026-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy									
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny (92)	1 000 000,00	PLN	264 666,81	264 666,81	0,00	PLN	2016-08-11	2019-07-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku Vat									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (02)	8 337 623,00	PLN	8 333 592,11	936 942,49	7 396 649,62	PLN	2018-08-08	2028-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 10.700.000 na nieruchomości w Czarnkowie (KW nr PO2T/00041597/4) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na nabywanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny (14)	204 000,00	PLN	185 075,23	48 368,10	136 707,13	PLN	2018-08-10	2023-07-31	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na nabywanym urządzeniu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (91)	5 000 000,00	PLN	4 775 916,73	787 722,69	3 988 194,03	PLN	2019-01-31	2026-01-31	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia									

Krynicky Recykling S.A.

1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Wyszków 4.4, stanowiącej całość recyklingu szkła, złożonej min. z 5 szt. sorterów optoelektronicznych, systemu deetykieciarek oraz separatora aluminium 2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt.1. 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3, obejmującej: a) sorter optoelektroniczny - 3 szt., b) urządzenie ORKA (do eliminowania zanieczyszczeń organicznych), c)przenośniki taśmowe, d)sita - 3 szt., e) rynny wibracyjne - 3 szt., f) zsypy - 3 szt., g) konstrukcja stalowa, h) instalacja elektryczna 4. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt. 3. 5. oświadczenie o poddaniu się egzekucji klienta w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 7.500.000,00 zł									
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	4 000 000,00	PLN	3 417 237,73	3 417 237,73	0,00	PLN	2014-01-16	2021-02-28	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									
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej	2 500 000,00	PLN	2 471 858,61	2 471 858,61	0,00	PLN	2016-04-27	2021-06-30	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.									
Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00	PLN	421 261,67	421 261,67	0,00	PLN	2019-03-01	2020-02-29	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. weksel własny in blanco									

Razem saldo na dzień 30.06.2019			Waluta
Kwota razem	k/term	d/term	
54 381 727,62	16 453 085,89	37 928 641,73	PLN

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Zobowiązanie leasingowe	6 860 735,30	6 596 387,93
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		
Zabezpieczenia kursowe		
Razem	6 860 735,30	6 596 387,93
część długoterminowa	4 489 082,13	4 483 940,09
część krótkoterminowa	2 371 653,17	2 112 447,84

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019		na dzień 31-12-2018	
	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	2 371 653,17	2 594 874,82	2 112 447,84	2 349 156,86
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 489 082,13	4 771 475,80	4 483 940,09	4 892 681,20
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	6 860 735,30	7 366 350,62	6 596 387,93	7 241 838,06
Koszty finansowe	505 615,32		645 450,13	

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 30-06-2019	na dzień 31-12-2018
Płatne do 1 roku	249 504,80	236 709,02
Płatne do 1 - 5 lat	256 110,52	408 741,11
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00

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 kredytowe

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

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

Udział trzech głównych banków, w których Spółka posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił około 97% i na dzień 30 czerwca 2019 roku około 96%.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 30-06-2019

		Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,252			4,6772	3,8268
aktywa					
pożyczki udzielone		3 154 539,56	750 000,00	318 900,00	-318 900,00
należności handlowe		1 562 147,12	366 407,08	155 796,29	-155 796,29
środki pieniężne		1 315,10	307,69	130,83	-130,83
zobowiązania					
zobowiązania handlowe		925 335,94	215 561,06	91 656,56	-91 656,56
wpływ na wynik finansowy				383 170,56	-383 170,56
wpływ na wynik netto				310 368,15	-310 368,15

Ryzyko związane z płynnością

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 30.06.2019 roku 100% zaciągniętych przez spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 30-06-2019

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Spadek stopy procentowej o 1 punkt procentowy
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 436,84	374,37	-374,37
zobowiązania			
kredyty	54 381 727,62	543 817,28	-543 817,28
leasingi	6 860 735,30	68 607,35	-68 607,35
wpływ na wynik finansowy		-612 050,26	612 050,26
wpływ na wynik netto		-495 760,71	495 760,71

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 zmienną stopą i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Spółka nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Spółka nie ujawnia również wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSSF 9. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały i akcje w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

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

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 30.06.2019 r. oraz 31.12.2018 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30-06-2019			Stan na 31-12-2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa						
Udziały i akcje	0,00	0,00	155 562,40	0,00	0,00	155 562,40

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

Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-5, 15-4 oraz 15-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

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 30-06-2019 roku.

Utrata wartości

W spółce nie wystąpił odpis na utratę wartości w okresie 30-06-2019 roku.

Naruszenie umowy

Na dzień 30-06-2019 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

Instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

NOTA NR 16

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 16-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30-06-2019	31-12-2018
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 736 580,00

Załącznik 16-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 30-06-2019

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

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

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

Załącznik 16-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 30-06-2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	5 080 877	29,26%	5 080 877	29,26%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	5 080 877	29,26%	5 080 877	29,26%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 16-6 Zmiany kapitału akcyjnego (w pln)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 736 580,00	1 736 580,00
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	0,00	0,00
emisja akcji -seria G III transza	0,00	0,00
emisja akcji -seria H	0,00	0,00
emisja akcji -seria I	0,00	0,00
emisja akcji -seria J I transza	0,00	0,00
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 736 580,00	1 736 580,00

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji –0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

W pierwszym półroczu 2019 roku nie było wypłaty dywidendy.

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 01-01-2018 roku	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
Zwiększenia rezerw	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Zmniejszenia rezerw (-)	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
Stan rezerw na dzień 31-12-2018 roku, w tym:	75 892,97	260 806,08		336 699,05
rezerwy krótkoterminowe		260 806,08		260 806,08
rezerwy długoterminowe	75 892,97			75 892,97
Stan rezerw na dzień 01-01-2019 roku	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Zwiększenia rezerw	86 368,02	318 150,30		404 518,32
Zmniejszenia rezerw (-)	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Stan rezerw na dzień 30-06-2019 roku, w tym:	86 368,02	318 150,30		404 518,32
rezerwy krótkoterminowe		318 150,30		318 150,30
rezerwy długoterminowe	86 368,02			86 368,02

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019	na dzień 31-12-2018
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	945 843,18	642 674,19
z tytułu wynagrodzeń	494 116,55	646 697,64
inwestycyjne	1 605 465,56	1 864 916,18
inne	23 835,76	28 626,64
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 069 261,05	3 182 914,65
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	3 069 261,05	3 182 914,65

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019	na dzień 31-12-2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	11 424 106,10	9 588 551,38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	11 424 106,10	9 588 551,38

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019		na dzień 31-12-2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	10 498 770,16	10 498 770,16	9 109 707,14	9 109 707,14
EUR	215 561,06	925 335,94	111 597,73	478 844,24
Razem		11 424 106,10		9 588 551,38

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

Wyszczególnienie	na dzień 30-06-2019	na dzień 31-12-2018
Dotacje	37 213 105,65	38 073 026,98
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	37 213 105,65	38 073 026,98
rozliczenia długoterminowe	34 977 376,53	35 837 297,86
rozliczenia krótkoterminowe	2 235 729,12	2 235 729,12

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

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	06-2019		2018	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	30 585,26	8 738,52	34 954,52
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	167 446,25	52 845,00	193 868,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 481 997,86	138 611,28	1 551 303,50

Krynicki Recykling S.A.

Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 400 611,04	276 993,60	2 539 107,84
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 469 381,88	164 790,48	1 551 777,12
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 416 730,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 416 730,00	199 992,00	2 516 726,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 286 838,46	96 512,88	1 335 094,90
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	13 910 106,68	927 253,32	14 373 733,34
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 620 833,14	170 000,04	2 705 833,16
Linia Czarnków	10-2038	0,00	5 602 721,03	0,00	5 602 721,03
Dotacja NCBiR Pełkinie	09-2020	0,00	1 173 394,93	0,00	915 451,70
RAZEM		2 235 729,12	34 977 376,53	2 235 729,12	35 837 297,86

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.

NOTA NR 21

PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
<i>Rachunek zysków i strat</i>			
Bieżący podatek dochodowy	842 702,00	761 389,00	1 007 386,13
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	842 702,00	761 389,00	1 007 386,13
Odroczony podatek dochodowy	154 341,01	235 868,05	-66 688,80
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	154 341,01	235 868,05	-66 688,80
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	997 043,01	997 257,05	940 697,33

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

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
Zysk/Strata brutto	5 640 134,73	9 764 168,89	5 088 685,78
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-1 124 097,10	-2 318 672,12	-1 198 301,90
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	0,00	0,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-3 076 913,32	-7 582 094,98	-2 857 286,36
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	2 876 195,34	6 336 644,88	2 515 268,23
Dochód do opodatkowania	4 315 319,65	6 200 046,66	3 548 365,75
Odliczenia od dochodu:			
Ułga B+R	-406 370,72	-1 114 484,70	0,00
Odliczenia razem	-406 370,72	-1 114 484,70	0,00
Podstawa opodatkowania	3 908 948,93	5 085 561,97	3 548 365,75
Podatek dochodowy (19%)	765 492,00	966 256,94	1 007 386,13
Odroczony podatek dochodowy	154 341,01	235 868,05	-66 688,80
Ułga B+R	-77 210,00	-204 867,94	0,00
Zysk/strata netto	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 640 134,73	9 764 168,89	5 088 685,78
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 071 625,60	1 855 192,09	966 850,30
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:			
Koszty trwale niepodatkowe:	314 869,64	371 612,93	277 298,43
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	475 614,41	666 962,34	506 950,85
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	-82 335,70	-164 671,43	-82 335,71
pozostałe - korekta kosztów	-78 409,07	-130 677,98	-147 316,71
Przychody trwale niepodatkowe:	312 242,23	1 024 680,02	251 145,45
pozostałe przychody dotacja	524 636,49	1 189 351,45	463 539,72
pozostałe - korekta przychodów	-212 394,27	-164 671,43	-212 394,27
Ulga B+R	-77 210,00	-204 867,94	0,00
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	997 043,01	997 257,05	940 697,32
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	997 043,01	997 257,05	940 697,33

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązanie z tytułu podatku od osób prawnych wynosi 480 993,00 zł.

Załącznik 21-4 Odroczony podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	na dzień	na dzień	na dzień	za okres	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2018	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	5 671 194,70	5 565 661,04	5 182 798,37	105 533,66	623 599,97	49 985,30
Zobowiązania z tytułu leasingu	588 103,77	496 948,94	763 775,39	91 154,83	-425 670,93	-158 844,48
Pozostałe	52 746,21	80 089,68	78 595,67	-27 343,47	-7 019,48	-8 513,49
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6 312 044,68	6 142 699,67	6 025 169,43	169 345,01	190 909,57	-117 372,67

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

Wyszczególnienie	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	na dzień	na dzień	na dzień	za okres	za okres	za okres
	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2018	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>						
Świadczenia pracownicze	76 858,48	63 972,82	49 726,75	12 885,66	4 585,15	-9 660,92
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	4 478,17	0,00	0,00	4 478,17
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	22 419,77	0,00	-24 722,55	-2 302,78
Leasing zwrotny	0,00	0,00	0,00	0,00	-7 234,82	-7 234,82
Odsetki od kredytu	0,00	0,00	5 553,74	0,00	-14 869,06	-9 315,32
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	-24 512,74	-24 512,74
Wycena instrumentów finansowych	0,00	196,79	7 505,23	-196,79	196,79	7 505,23
Pozostałe	33 554,64	31 239,50	0,00	2 315,14	21 598,82	-9 640,68
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	110 413,12	95 409,11	89 683,66	15 004,01	-44 958,41	-50 683,86

NOTA NR 22

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 23

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Załącznik 23-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Sprzedaż produktów i świadczenie usług	45 132 070,61	39 666 517,93
w tym podmioty powiązane	269 864,98	
Zmiana stanu produktów	171 164,76	-146 094,26
Przychody ze sprzedaży ogółem	45 303 235,37	39 520 423,67

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Ze względu na niezróżnicowany asortyment sprzedaży, Zarząd Spółki podjął decyzję, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Wyodrębniona natomiast została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży, co przedstawiają poniższe tabele. Spółka Krynicki Recykling S.A. realizuje sprzedaż produktów i usług w obrębie rynków trzech państw: Polski, Estonii i Litwy. Przychody z tytułu sprzedaży stłuczki szklanej stanowią jedyną istotną pozycję przychodów operacyjnych.

W okresie 6 miesięcy 2019 roku Spółka Krynicky Recykling S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie 45,13 mln zł, co stanowi wzrost o 14,20% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 w większości została zrealizowana w Polsce. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 5,07 mln zł, w tym przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 4,74 mln zł tj. o 12,77%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) spadła o 87,86 tys. zł, sprzedaż DPR-ów wzrosła o 232,57 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych zwiększyły się o 186,81 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej stłuczki szklanej w pierwszym półroczu 2019 rok wyniosły 535,93 tys.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2019 do 30.06.2019 oraz 01.01.2018 do 30.06.2018

Przychody ze sprzedaży	01-01-2019 30-06-2019	udział, %	01-01-2018 30-06-2018	udział, %
Kraj	44 596 139	98,8%	39 520 424	100,0%
Sprzedaż stłuczki - produkt	41 893 912	93,9%	37 149 725	94,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	841 587	1,9%	929 447	2,4%
Sprzedaż DPR	1 005 446	2,3%	772 872	2,0%
Sprzedaż usług	855 194	1,9%	668 380	1,7%
Eksport	535 932	1,2%	0	0,0%
Sprzedaż stłuczki	535 932	100,0%	0	0,0%
Sprzedaż usług	0	0,0%	0	0,0%
Razem	45 132 071	100,0%	39 520 424	100,0%

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

Asortyment	Rynek	01-01-2019 30-06-2019	udział, %	01-01-2018 30-06-2018	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	41 893 912	98,7%	37 149 725	100,0%
	Rynek UE	535 932	1,3%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	42 429 844	100,0%	37 149 725	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	841 587	100,0%	929 447	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	841 587	100,0%	929 447	100,0%
Sprzedaż usług i DPR	Rynek krajowy	1 860 640	100,0%	1 441 252	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 860 640	100,0%	1 441 252	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	44 596 139	98,8%	39 520 424	100,0%
	Rynek UE	535 932	1,2%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	45 132 071	100,0%	39 520 424	100,0%

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Pozostałe przychody operacyjne	1 182 105,94	1 164 873,11
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 310,75	0,00
Dotacje publiczne oraz rozliczenie leasingu zwrotnego	1 124 404,92	1 126 545,31
Inne	51 390,27	38 327,80
Pozostałe koszty operacyjne	24 565,05	153 138,36
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	142 210,23
Pozostałe	24 565,05	10 927,13
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 157 540,89	1 011 734,75

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Przychody finansowe	45 935,33	166 974,39
Odsetki	45 935,33	39 245,98
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	122 555,41
Pozostałe przychody finansowe	0,00	5 173,00
Koszty finansowe	898 644,26	954 370,51
Odsetki	854 643,24	954 370,51
Pozostałe koszty finansowe	44 001,02	0,00
Przychody (koszty) finansowe netto	-852 708,93	-787 396,12

Załącznik 23- 4 Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
Efekt rozwodnienia zysku:			
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 365 800	17 365 800	17 365 800
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800	17 851 305
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
Efekt rozwodnienia zysku:			
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 643 091,72	8 766 911,84	4 147 988,45
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,27	0,50	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,27	0,50	0,23

NOTA NR 24**INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

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

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

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

Podmioty powiązane kapitałowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	30-06-2019	30-06-2018	30-06-2019	30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	4 508 095,68	3 154 539,56	7 142,93	
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	7 142,93		4 508 095,68	3 154 539,56
	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	269 864,98	333 022,91	446 010,41	78 256,23
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	446 010,41	78 256,23	269 864,98	333 022,91

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	45 935,31	39 245,70		
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)			45 935,31	39 245,70

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.			52 954,43	42 000,00
Wtór Pol	99 937,15	81 900,36		
Aneta Krynicka	52 954,43	42 000,00		

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.			99 937,15	81 900,36
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Krynicky Recykling S.A.

Podmioty powiazane osobowo	Kwoty nalezne od stron powiazanych		Kwoty platne na rzecz stron powiazanych	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	0,00	188 665,37	39 414,56	15 734,72
Wtór Pol	10 900,00	7 975,62		
Aneta Krynicky	18 788,44	7 759,10		
Adam Krynicky	9 726,12			188 665,37

Podmioty - inne powiazania osobowe	Sprzedaz produktow towarow i uslug		Zakup produktow towarow i uslug	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	5 904,00	7 662,90	1 693 195,81	1 227 621,27
AP 37	1 693 195,81	1 227 621,27	5 904,00	7 662,90

Podmioty - inne powiazania osobowe	Kwoty nalezne od stron powiazanych		Kwoty platne na rzecz stron powiazanych	
	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2019 30-06-2019	01-01-2018 30-06-2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	984,00	2 373,90	536 544,50	321 625,20
AP 37	536 544,50	321 625,20	984,00	2 373,90

NOTA NR 25

POZOSTALE INFORMACJE

1. W okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 roku w spólce nie wystapilo zaniechanie zadnej dzialalnosci.
2. Koszt wytworzenia srodkow trwalych w budowie, srodkow trwalych na wlasne potrzeby spólki w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 roku - nie dotyczy.
3. 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 organach Spółki w okresie od 01-01-2018 do 30-06-2018 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicky Adam	528 111,00	247 680,00	775 791,00
Kořakowski Paweł	279 711,00	115 200,00	394 911,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Andrzejak	20 200,00	0,00	20 200,00
Piotr Woźniak	20 200,00	0,00	20 200,00
Magdalena Czajka	20 200,00	0,00	20 200,00
RAZEM	868 422,00	362 880,00	1 231 302,00

Załącznik 25-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	464 400,00	185 760,00	650 160,00
Kołąkowski Paweł	216 000,00	86 400,00	302 400,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Magdalena Czajka	16 800,00	0,00	16 800,00
Piotr Woźniak	13 500,00	0,00	13 500,00
Anna Andrzejak	16 800,00	0,00	16 800,00
Rafał Bogusławski	5 000,00	0,00	5 000,00
RAZEM	732 500,00	272 160,00	1 004 660,00

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

Załącznik 25-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Pracownicy umysłowi	29	24
Pracownicy fizyczni	64	66
Razem	93	90

Załącznik 25-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2019 do 30-06-2019	od 01-01-2018 do 30-06-2018
Liczba pracowników przyjętych	7	10
Liczba pracowników zwolnionych	4	6
Razem	3	4

5. 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 30-06-2019 – nie wystąpiła.

Załącznik 25-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019	Nakłady poniesione w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	8 757 215,89	9 762 095,19

6. Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wynosi netto 29 700,00 PLN.

NOTA NR 26

ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU

Załącznik 26-1

Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2019 do 30-06-2019

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

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

Dnia 8 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy, doręczył Emitentowi odpisy dokumentów przekazanych z wniosku Wileńskiego Sądu Okręgowego (Vilniaus Apygardos Teismas) a dotyczące powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling (dalej jako: Powód). Zgodnie z tłumaczeniem tych dokumentów, Wileński Sąd Okręgowy dnia 3 grudnia 2018 roku orzekł o zastosowaniu tymczasowych środków

zabezpieczających tj. o zajęciu mienia ruchomego i nieruchomego pozwanych "Krynicky Recykling S.A.", Adama Krynickyiego, Piotra Krynickyiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR, zaś w razie braku lub niewystarczającej ilości ww. mienia - o zajęciu praw majątkowych i środków pieniężnych. Ponadto Powód BUAB Lithuanian Glass Recycling zwrócił się z pozwem do sądu wnosząc o: 1) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicky Recykling S.A., Adama Krynickyiego, Piotra Krynickyiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa kwoty w wysokości 1.046.574,35 EUR wynikającej z wyrównania szkody wierzycieli; 2) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie: Krynicky Recykling S.A. Adama Krynickyiego, Piotra Krynickyiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego Departamentu Ochrony Środowiska Regionu Kowieńskiego Ministerstwa Środowiska Republiki Litewskiej kwoty w wysokości 1.168.195,12 EUR tytułem wyrównania szkody za zagospodarowanie 3.435,868 ton odpadów, jako ilości przewyższającej dozwoloną do przechowywania ilość odpadów określoną w pozwoleniu ZZK nr 4/40; 3) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicky Recykling S.A., Adama Krynickyiego, Piotra Krynickyiego, Vytautasa Cepasa, Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego kwoty w wysokości 2.034.529,37 EUR tytułem odszkodowania za zagospodarowanie 5.519,168 ton odpadów przewyższających dozwoloną do przechowywania ilość objętą pozwoleniem ZZK nr 4/40.

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

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

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

Niezależnie od powyższego, w międzyczasie litewska kancelaria prawna na zlecenie Emitenta przeprowadziła analizę akt sprawy powództwa o odszkodowanie którego dotyczyło zabezpieczenie. Emitent uzyskał od reprezentującej go przed Sądem Okręgowym w Wilnie kancelarii opinię prawną i podsumowanie wynikające

z analizy akt sprawy zawierające podstawy faktyczne oraz prawne zgłaszanych względem Emitenta roszczeń oraz informacje dotyczące dodatkowych okoliczności faktycznych spraw związanych z przedmiotową a także powiązań osobowych istniejących pomiędzy poszczególnymi podmiotami występującymi w sprawie, a których twierdzenia stanowiły podstawę zgłaszanych wierzytelności. Ponadto kancelaria litewska potwierdziła, że braki formalne pozwu zostały uzupełnione w związku z powyższym powództwo należy uznać za skutecznie wniesione. Zgodnie z oceną i rekomendacją wileńskiej kancelarii prawnej zgłaszane roszczenia powinny być kwestionowane tak co do zasady jak i wysokości w postępowaniu sądowym.

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

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

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

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

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

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

8. W dniu 26 kwietnia 2019 roku, Emitent podpisał aneks do umowy kredytu wielocelowego zawartej dnia 27 kwietnia 2016 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2021 roku.

NOTA NR 27 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 26 lipca 2019 roku, Emitent podpisał aneks do następującej umowy kredytowej:
Kredyt obrotowy odnawialny zawarty dnia 11 sierpnia 2016 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 14 sierpnia 2019 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 roku. Całkowita spłata kredytu nastąpiła w dniu 01.08.2019.

NOTA NR 28

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA NR 29

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 17 244 821,69 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV – wartość bieżąca netto. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować.

Nota 30

Klasy instrumentów finansowych

Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych na dzień 30-06-2019

Nota 30.1 - Klasy instrumentów finansowych na 30.06.2019	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie [tys. zł]							
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80						167 030,80
Udzielone pożyczki - długoterminowe			3 189 000,00				3 189 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			15 143 768,82				15 143 768,82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 436,84					37 436,84
Aktywa finansowe ogółem	167 030,80	37 436,84	18 332 768,82	0,00	0,00	0,00	18 537 236,46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania				14 028 516,97			14 028 516,97
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					37 928 641,73		37 928 641,73
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					16 453 085,89		16 453 085,89
Zobowiązania z tytułu leasingu						6 860 735,30	6 860 735,30
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	0,00	14 028 516,97	54 381 727,62	6 860 735,30	75 270 979,89

Nota 30.1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2018	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie							
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80						
Udzielone pożyczki - długoterminowe			3 225 000,00				3 225 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			14 164 385,15				14 164 385,15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		71 686,80					71 686,80
Aktywa finansowe ogółem		71 686,80	17 389 385,15				17 461 071,95
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					12 128 791,84		12 128 791,84
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					36 635 668,90		36 635 668,90
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					18 581 563,19		18 581 563,19
Zobowiązania z tytułu leasingu						6 596 387,93	6 596 387,93
Zobowiązania finansowe ogółem					67 346 023,93	6 596 387,93	73 942 411,86

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenie radcy prawnego

Spółka posiada oświadczenia radców prawnych dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką. Jedyną istotną sprawą sądową jest kwestionowana przez Spółkę w całości sprawa z powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling, której opis szczegółowy znajduje się w Załączniku 26-1 pkt. 5 niniejszego raportu. Pozostałe toczące się postępowania ze względu na niskie wartości przedmiotów sporu są z punktu widzenia Spółki nie istotne.

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.

	30-06-2019	31-12-2018
kapitał własny	92 625 650,85	87 982 559,14
wartości niematerialne	24 292 936,91	24 536 713,35
wartość rzeczowych aktywów trwałych	165 068 142,49	160 198 952,86
suma bilansowa	212 661 729,45	207 024 661,77
wskaźnik relacji rzeczowych aktywów trwałych do sumy bilansowej	0,78	0,77
zysk z działalności operacyjnej	6 492 843,66	11 312 392,37
plus: amortyzacja	5 238 657,81	10 826 631,49
EBITDA	11 731 501,47	22 139 023,86
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	61 242 462,92	61 813 620,02
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,19	0,36

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 17-09-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 24-09-2019

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
------	-----------------	--------------------	--------