



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za II kw. 2019
tj. za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019 roku

Śrem, 13 sierpnia 2019 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	9
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	12
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	22
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	29
6.	INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	32
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	32

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

Firma	Grupa RECYKL S.A.
Siedziba	Śrem
Adres	63-100 Śrem, ul. Letnia 3
Telefon	+48 61 281 06 11
Fax	+48 61 282 82 49
Adres strony internetowej	www.recykl.pl
Adres e-mail	recykl@recykl.pl
Numer KRS	0000359357
REGON	301473369
NIP	778-14-72-682

Podstawa prawna utworzenia Spółki

Spółka Grupa RECYKL S.A. (Jednostka dominująca) została zawiązana na czas nieoznaczony 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej spółek, prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony.

18 sierpnia 2010 roku spółka Grupa RECYKL S.A. weszła w posiadanie aktywów w postaci akcji i udziałów spółek zależnych, w wyniku, czego powstała Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL, a jednostka dominująca Grupa RECYKL S.A. rozpoczęła działalność.

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie kompleksowej działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulaty gumowe (paliwa alternatywne i czyste granulaty SBR), wykorzystywane w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej.

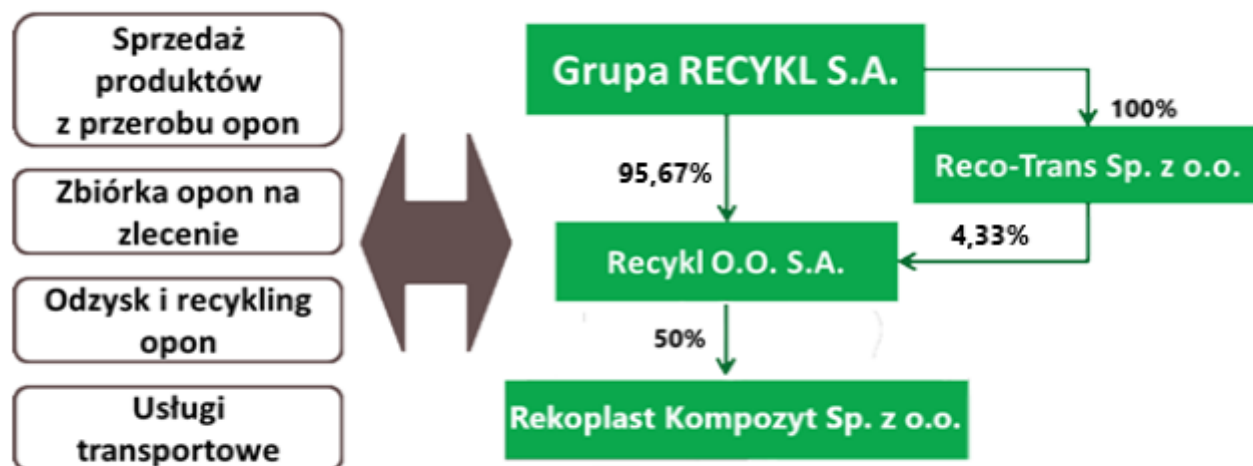
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 30 czerwca 2019 r. tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

- RECYKL Organizacja Odzysku S.A.,
- Reco-Trans Sp. z o.o.,
- Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Działalność w zakresie usług odzysku i recyklingu opon, ich przerobu oraz sprzedaży produktów, realizowana jest przez spółkę RECYKL Organizacja Odzysku S.A. Spółka Reco-Trans Sp. z o.o. prowadzi zbiórkę opon na zlecenie i świadczy usługi transportowe. W 2018 roku powołana została nowa spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej: Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie. Podmiot powołano w celu realizacji współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. Sp. kom. w zakresie wspólnego przedsięwzięcia - realizacji inwestycji w nabycie i uruchomienie linii produkcyjnej oraz rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych w oparciu o granulaty gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu.

Profil spółek z Grupy Kapitałowej obejmuje prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony.



Według stanu na 30 czerwca 2019 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 216 osób, w przeliczeniu 195,09 etatów.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień przekazania raportu, struktura udziałowców Emitenta przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	62,98%	1 352 023	72,62%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	11,73%	161 515	8,68%
Pozostali akcyonariusze	348 133	25,29%	348 133	18,70%
Razem:	1 376 671	100,00%	1 861 671	100,00%

Rynek zużytych opon

Dynamiczny rozwój komunikacji samochodowej, zarówno osobowej jak i towarowej na świecie powoduje powstawanie coraz większej ilości zużytych opon, które w znaczącym stopniu obciążają środowisko naturalne. W Unii Europejskiej nie ma jednolitych przepisów w zakresie wymogów ilościowych zagospodarowania zużytych opon. W większości krajów zagospodarowaniu podlega całość użytkowanych opon, przy czym w różnym stopniu podlegają one odzyskowi oraz recyklingowi materiałowemu.

Polska jest jednym z największych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówki krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Ze względu na przepisy dotyczące ochrony środowiska, nie mogą być one magazynowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon, jaki i w formie rozdrobnionej.

W Polsce, podobnie jak w wielu innych krajach Unii Europejskiej, przyjęto zasadę odpowiedzialności producentów i importerów opon za ich zagospodarowanie po zakończeniu użytkowania. Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej, nakłada na nich obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2019 wymagany poziom odzysku wynosił 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

W Polsce, co roku powstaje około 200 tys. ton zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Ze względu na zmniejszenie wagi opony w skutek jej użytkowania, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy niemal wszystkich sprzedanych w kraju opon, tj. około 220 tys. ton.

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Niezrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon,

powoduje konieczność wnieśnięcia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym, a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość wskazanej opłaty w 2019 roku dla nowych opon pneumatycznych z gumy, stosowanych w samochodach osobowych wynosiła 2,20 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

Po nałożeniu na producentów i importerów obowiązku poddania odzyskowi i recyklingowi zużytych opon, największe podmioty działające na polskim rynku tj. Bridgestone, Continental, Dębica, Goodyear, Michelin i Pirelli założyły spółkę Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., której celem było stworzenie ogólnokrajowego systemu zbiórki i przewozu zużytych opon oraz ich odzysk i recykling. Obecnie Centrum Utylizacji Opon posiada około 65-proc. udział w rynku i jest największym podmiotem organizującym zbiórkę i odzysk zużytych opon w Polsce. W ramach prowadzonej działalności Centrum Utylizacji Opon współpracuje z punktami powstawania odpadów na terenie całego kraju oraz z kilkoma operatorami logistycznymi, cementowniami, firmami recyklingowymi oraz z ciepłownią. Centrum Utylizacji Opon współpracuje m.in. ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

Metody odzysku i recyklingu opon

Obecnie zużyte opony zagospodarowywane są przede wszystkim poprzez odzysk energetyczny oraz recykling materiałowy.

W 2015 roku w Polsce większość zużytych opon, tj. około 82% podlegała odzyskowi energetycznemu, jednak jedynie około 25% było poddane recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą odpowiednio 40% i 38%. To wskazuje, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce ma przed sobą duży potencjał rozwoju. Należy spodziewać się jego rozwoju, a co za tym idzie, istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywne paliwo w procesie spalania i uzyskiwania energii cieplnej. Podczas współspalania wytwarzane jest ciepło wykorzystywane np. przy wypalaniu klinkieru w piecach cementowych lub do wytwarzania pary w elektrociepłowniach. Współspalanie opon prowadzi obecnie w Polsce siedem cementowni. Recykl Organizacja Odzysku S.A. współpracuje w tym zakresie praktycznie z wszystkimi cementowniami współpalającymi zużyte opony w swoich instalacjach.

W Polsce jedyną metodą stosowaną dla potrzeb recyklingu materiałowego jest mechaniczna metoda rozdrabniania w temperaturze otoczenia. Recykling materiałowy wymaga odzyskania z opon składników, które posłużyły do ich produkcji. W pierwszej fazie opony należy pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął gumowy, granulaty, chipsy lub strzępy (klasyfikacja materiałów ze zużytych opon wg CEN Workshop Agreement (CWA) 14243). W wyniku mechanicznego przerobu zużytych opon oprócz gumy, uzyskuje się również stal oraz odpady tekstylne.

Obecnie w kraju największym podmiotem wytwarzającym granulaty gumowe ze zużytych opon jest Grupa Kapitałowa Recykl. Poza tym rynek jest rozproszony i funkcjonuje na nim siedem mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Recykl

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

- Sprzedaż produktów z przerobu opon,
- Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon,
- Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie,
- Usługi transportowe.

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

- Granulat gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chipsy),
- Czysty granulaty gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm, wykorzystywany przy budowie elastycznych nawierzchni obiektów sportowych oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- Żłom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym.

Granulaty gumowy tzw. „chipsy” (również zawierający niewielką ilość zanieczyszczeń) dzięki swojej wysokiej wartości energetycznej, uznany został za wysokiej klasy substytut węgla energetycznych i obecnie wykorzystywany jest do współspalania z miałem węglowym w eksploatowanych przemysłowo kotłach rusztowych oraz piecach cementowych.

Granulat gumowy wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie m.in. placów zabaw i nawierzchni obiektów sportowych, jak również ma szerokie zastosowanie przy produkcji nowych wyrobów gumowych.

Złom stalowy oczyszczony z gumy i frakcji tekstylnej jest wykorzystywany jako wsad do pieca hutniczego.

Usługa odzysku i recyklingu opon

Grupa Kapitałowa wykonuje usługi odzysku i recyklingu opon na rzecz podmiotów do tego zobowiązanych. Największym podmiotem, na rzecz którego Grupa Kapitałowa świadczy usługi odzysku i recyklingu opon jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

Zbiórka opon na zlecenie

Reco-Trans Sp. z o.o. od 2006 roku prowadzi na zlecenie Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A. zbiórkę zużytych opon. W latach 2006-2009 usługa ta była wykonywana poprzez pośrednika, od lipca 2009 roku Reco-Trans Sp. z o.o. wykonuje usługę na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 28 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych. Ponad 70% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon i uzyskanych z nich produktów. Największym zleceniodawcą Spółki jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., przy czym usługa transportowa jest jednym z elementów łącznej usługi logistycznej, obejmującej zbiórkę, segregację, magazynowanie oraz przewóz zużytych opon. Ponadto Spółka wykonuje międzynarodowe przewozy towarowe, głównie towarów sypkich oraz przewozi zużyte opony na potrzeby Grupy Kapitałowej.

Recykli Organizacja Odzysku S.A. posiadane samochody wykorzystuje tylko na własne potrzeby do transportu kontenerów z oraz do punktów pozyskiwania zużytych opon.

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- Jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- Wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać nie zawierający zanieczyszczeń granulat gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,
- Jedyny podmiot w kraju posiadający własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,
- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

Zapotrzebowanie na czysty granulat gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie na materiał ze strony producentów różnych produktów gotowych. Produkt znajduje także zastosowanie w powstających obiektach sportowych, jak i ich późniejszej konserwacji. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej, może spowodować zainteresowanie stosowaniem lepszych materiałów nawierzchniowych z domieszką gumy, nad którymi Grupa Recykli prowadzi zaawansowane badania.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						
Wyszczególnienie	IIQ 2019	IIQ 2018	Dynamika	I i IIQ 2019	I i IIQ 2018	Dynamika
Sprzedaż produktów z przerobu opon	6 532	8 018	-18,53	12 344	14 471	-14,70
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 707	1 315	29,81	3 291	3 012	9,26
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	947	989	-4,25	1 853	1 887	-1,80
Usługi transportowe	614	589	4,24	1 199	1 075	11,53
Sprzedaż towarów i materiałów	865	509	69,94	1 587	813	95,20
Zmiana stanu produktów	693	-342		2 593	382	578,80
Pozostała sprzedaż	1 528	1 333	14,63	2 522	2 363	6,73
SUMA	12 886	12 411	3,83	25 389	24 003	5,77
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)						
Paliwa alternatywne	6 410	8 274	-22,53	11 937	16 731	-28,65
Czysty granulāt SBR	4 428	6 864	-35,49	7 456	11 945	-37,58
Czysty złom stalowy	2 400	2 723	-11,86	5 508	4 977	10,67
SUMA	13 238	17 861	-25,88	24 901	33 653	-26,01

Na wzrost przychodów w II kwartale 2019 roku w stosunku do II kwartału 2018 roku i narastająco za całe I półrocze 2019 roku vs I półrocze 2018 roku wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży czystego złomu stalowego w skali całego I półrocza br., który skompensował spadek cen złomu,
- wzrost sprzedaży usług recyklingu i odzysku – w skali II kwartału br. o prawie 30%,
- wzrost sprzedaży usług transportowych – w skali I półrocza br. o ponad 10%,
- wzrost sprzedaży towarów i materiałów, głównie w segmencie paliw alternatywnych, o prawie 70% w skali II kwartału br. i ponad 95% w skali całego I półrocza br.,
- znaczący wzrost zmiany stanu produktu – prawie siedmiokrotny w skali całego I półrocza, głównie w związku ze wzrostem zapasów granulātów gumowych (odbiorcy spółki dysponowali istotnym stanem zapasów na koniec 2018 roku),
- powyższe wzrosty skompensowały spadek sprzedaży granulātów gumowych i paliw alternatywnych. W odniesieniu do granulātów gumowych od początku III kwartału br. zauważalny jest wzrost sprzedaży w tym segmencie. Sprzedaż w lipcu br. stanowiła ponad 63% sprzedaży zrealizowanej w całym II kwartale br. W odniesieniu do paliw alternatywnych spadek sprzedaży dotyczy paliw z własnej produkcji. To wynika między innymi z wyłączenia od maja br. produkcji w Zakładzie Chełm w związku z realizowaną tam inwestycją. Znacząco wzrosła natomiast sprzedaż paliw alternatywnych zakupionych na rynku do dalszej odsprzedaży (towar). W I półroczu 2019 roku sprzedano prawie 13 000 t. tych paliw tj. o ponad 80% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Istotne wydarzenia I półrocza 2019 roku:

- Styczeń:
 - Otrzymanie ze strony Urzędu Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnej decyzji w zakresie certyfikacji znaków towarowych, umożliwiających międzynarodową sprzedaż produktów i usług Grupy Recykl w formie marek własnych. Pięć zarejestrowanych znaków towarowych obejmuje produkty GreenGran (obecnie sprzedawany granulāt), Polirub i Xerit (produkty powstałe w toku badań z NCBiR), Smapol (granulāt z grupy mieszanek SMA, planowany do produkcji w Chełmie) oraz Oponum (projekt sprzedaży internetowej opon używanych). Okres rejestracji znaków upływa 19 lipca 2028 roku, a przed jego upływem możliwe jest przedłużenie okresu ochrony.
 - Zawarcie umowy przez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. z wieloletnim partnerem, duńskim koncernem Eldan Recykling w zakresie dostawy linii technologicznej na rzecz projektu inwestycyjnego w Chełmie. Jej wartość wynosi 5,482 mln EUR. Umowa dotyczy produkcji i dostawy maszyn i urządzeń składających się na linię do granulacji i separacji, linię do produkcji chipsów TDF oraz linię do produkcji proszku gumowego. Umowa została zawarta po przeprowadzeniu, zgodnie z warunkami zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowy o udzielenie dofinansowania, procedury wyboru dostawcy linii

produkcyjnej do recyklingu opon oraz po negocjacjach szczegółowych warunków współpracy. W chwili obecnej trwa odbiór i instalacja przedmiotu umowy.

- Luty:
 - Zawarcie przez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. umowy z Atlas Ward Polska Sp. z o.o, dotyczącej realizacji II etapu prac budowlanych w zakresie projektu inwestycyjnego w Chełmie. Umowa o wartości 10,18 mln zł obejmuje prace związane z budową budynku administracyjnego, boksów do składowania opon do recyklingu oraz wyrobów gotowych, a także dodatkowej infrastruktury zewnętrznej, takiej jak budowa dróg wewnętrznych i chodników, zagospodarowanie terenu, budowa sieci i oświetlenia terenu..
- Marzec:
 - Przeprowadzenie i zakończenie prywatnej subskrypcji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru i pozyskanie 6 mln zł na rzecz projektu inwestycyjnego w Chełmie. Kapitał zakładowy spółki został podniesiony o 20 proc. wobec dotychczasowej liczby walorów. Wyemitowano 275 334 nowych akcji w cenie emisyjnej 21,80 zł. Akcje serii F zostały zaoferowane jednemu inwestorowi indywidualnemu.
- Kwiecień - Czerwiec (okres ciągły):
 - realizacja szeregu prac przygotowawczych w spółce zależnej Rekoplast Kompozyt: m.in. budowanie dokumentacji produktów (karty techniczne, atesty, badania itd.), objęcie gotowych produktów (Rekosquare, Rekoflat HD i nakładki antyporostowe) recepturami produkcyjnymi, określenie polityki cenowej, kontynuacja dalszych prac rozwojowych w celu poprawy właściwości produktów (m.in. podniesienie klasy palności i wzrost samoprzylepności).
- Maj:
 - Odbiór hali produkcyjnej (zakończenie I etapu prac budowlanych w Chełmie, obejmujących poza halą budowę laboratorium jakości i zaplecza socjalnego) oraz notarialne nabycie nieruchomości gruntowej, na której zlokalizowana jest inwestycja budowy nowego zakładu.
 - Podpisanie z ING Bankiem Śląskim umów kredytowych dotyczących finansowania inwestycji w Chełmie. Umowy obejmują kredyt inwestycyjny w wys. 21,2 mln zł, udzielony na okres 10 lat, prefinansowanie inwestycji do czasu wypłaty dotacji z PARP w wys. 17,4 mln zł (maksymalnie do 30 czerwca 2020 roku) oraz przejściowe finansowanie obrotowe w wys. 3 mln zł do końca 2020 roku. Wraz z wpływem wszystkich środków z emisji akcji (maj), została zakończona budowa struktury finansowania inwestycji.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za II kwartał 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018
przychody ze sprzedaży	12 886	12 411
zysk / strata ze sprzedaży	817	1 326
EBITDA	2 575	2 659
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 152	1 450
zysk / strata brutto	603	998
zysk / strata netto	583	939
Amortyzacja	1 423	1 209

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018
aktywa razem	118 016	77 401
aktywa trwałe	95 922	60 267
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	22 094	17 134
należności krótkoterminowe	14 859	12 390
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 284	381
kapitały własne	23 482	20 714
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	23 204	17 374
-w tym kredyty i pożyczki	12 279	9 410
- w tym inne zobowiązania finansowe	10 897	7 964
zobowiązania krótkoterminowe	48 628	18 520
-w tym kredyty i pożyczki	3 566	942
- w tym inne zobowiązania finansowe	1 801	1 358

Grupa Recykl S.A.**Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)**

Wyszczególnienie	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018
przychody ze sprzedaży	614	557
zysk / strata ze sprzedaży	-85	60
zysk / strata na działalności operacyjnej	-82	37
zysk / strata brutto	-85	36
zysk / strata netto	-89	36
Amortyzacja	42	0

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018
aktywa razem	18 649	12 687
aktywa trwałe	18 482	12 660
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	167	27
należności krótkoterminowe	95	13
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	62	2
kapitały własne	10 037	10 166
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	6 958	932
-w tym kredyty i pożyczki	1	6

Grupa Kapitałowa Grupa Recykli S.A.**Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)**

Wyszczególnienie	II kw. 2019 01.04.2019 - 30.06.2019	II kw. 2018 01.04.2018 - 30.06.2018	Zmiana
przychody ze sprzedaży	12 886	12 411	4 %
zysk / strata ze sprzedaży	817	1 326	- 38 %
EBITDA	2 575	2 659	- 3 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 152	1 450	- 21 %
zysk / strata brutto	603	998	- 40 %
zysk / strata netto	583	939	- 38 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za II kwartał 2019 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2019 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.04.2019 roku – 30.06.2019 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2019 roku – 30.06.2019 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.04.2019 roku – 30.06.2019 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2018.

Dane narastające w 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku pokrywają się z danymi za II kwartał 2019 roku i II kwartał 2018 roku.

Sprawozdania finansowe Emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

W trakcie 2018 i 2019 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Przedstawione skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2019 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30.06.2019	30.06.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	95 921 852,88	60 267 104,09
A I.	Wartości niematerialne i prawne	362 753,85	12 189,39
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	235 547,12	
2.	Wartość firmy	-	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	127 206,73	12 189,39
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 057 466,66	4 420 821,90
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 057 466,66	4 420 821,90
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	83 675 080,64	47 636 733,60
1.	Środki trwałe	48 522 370,29	45 478 208,97
a)	grunty własne	2 198 783,27	2 198 783,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 023 938,42	19 455 514,74
c)	urządzenia techniczne i maszyny	21 845 424,07	18 663 335,98
d)	środki transportu	5 102 708,82	4 887 820,53
e)	inne środki trwałe	351 515,71	272 754,45
2.	Środki trwałe w budowie	35 106 041,48	862 153,88
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	46 668,87	1 296 370,75
A IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
A V.	Inwestycje długoterminowe	3 058 222,14	2 602 000,00
1.	Nieruchomości	2 600 000,00	2 602 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	458 222,14	-

a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metoda praw własności	438 222,14	-
-	udziały i akcje	438 222,14	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	-	
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały i akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	20 000,00	-
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	20 000,00	
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 768 329,59	5 595 359,20
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 989 744,00	4 460 974,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	778 585,59	1 134 385,20
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 093 835,24	17 133 591,31
B I.	Zapasy	5 371 032,16	3 834 519,83
1.	Materiały	2 190 294,27	2 543 582,05
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	3 099 698,05	1 205 512,07
4.	Towary	27 729,54	1 922,25
5.	Zaliczki na poczet dostaw	53 310,30	83 503,46
B II.	Należności krótkoterminowe	14 858 603,44	12 389 560,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	14 858 603,44	12 389 560,56
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 128 857,08	10 110 181,03
-	do 12 miesięcy	11 128 857,08	10 110 181,03
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 309 359,24	1 604 944,26
c)	inne	420 387,12	674 435,27
d)	dochodzone na drodze sądowej		
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 310 777,47	408 488,78
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 310 777,47	408 488,78
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
-	udziały i akcje	-	-

-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	27 020,33	27 020,33
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	27 020,33	27 020,33
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 283 757,14	381 468,45
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 283 747,09	368 068,45
-	inne środki pieniężne	10,05	13 400,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	553 422,17	501 022,14
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	118 015 688,12	77 400 695,40

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2019 – Pasywa (zł)

PASYWA		30.06.2019	30.06.2018
A.	KAPITAŁ WŁASNY	23 482 436,05	20 714 468,36
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	21 019 442,09	17 353 490,11
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	-	-
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia		-
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 82 834,99
A VII.	Zysk (strata) netto	1 086 322,96	2 067 142,24
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	KAPITAŁ MNIJSZOŚCI		-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		-
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	94 533 252,07	56 686 227,04
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 598 420,23	2 460 688,01
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 641 717,00	1 435 135,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	514 879,45	575 804,34
-	długoterminowa	145 000,00	145 000,00

-	krótkoterminowa	369 879,45	430 804,34
3.	Pozostałe rezerwy	441 823,78	449 748,67
-	długoterminowe	-	
-	krótkoterminowe	441 823,78	449 748,67
D II.	Zobowiązania długoterminowe	23 204 493,88	17 374 087,61
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	23 204 493,88	17 374 087,61
-	kredyty i pożyczki	12 279 149,62	9 409 700,50
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
-	inne zobowiązania finansowe	10 897 044,26	7 964 387,11
-	inne	28 300,00	
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	48 628 423,13	18 519 923,34
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	do 12 miesięcy	0,00	
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	inne	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	48 628 423,13	18 519 923,34
a)	kredyty i pożyczki	3 565 553,67	941 645,14
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c)	inne zobowiązania finansowe	1 800 637,29	1 357 574,23
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 660 211,18	7 577 667,13
-	do 12 miesięcy	29 660 211,18	7 577 667,13
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	88 300,00	300 000,00
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 928 414,21	2 715 833,97
h)	z tyt. wynagrodzeń	877 379,67	837 131,84
i)	inne	10 707 927,11	4 790 071,03
4.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	20 101 914,83	18 331 528,08
1.	Ujemna wartość firmy	9 315 288,41	9 802 686,70
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 786 626,42	8 528 841,38
-	długoterminowe	10 251 833,72	8 010 588,98
-	krótkoterminowe	534 792,70	518 252,40
	SUMA PASYWÓW	118 015 688,12	77 400 695,40

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	25 388 480,32	12 885 966,89	24 003 243,64	12 411 221,24
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 207 969,92	11 327 559,10	22 808 154,17	12 244 652,52
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 592 973,85	693 224,75	382 474,32	- 342 522,30
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 587 536,55	865 183,04	812 615,15	509 091,02
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	23 879 341,08	12 068 871,53	21 108 746,70	11 085 329,86
I.	Amortyzacja	2 816 894,18	1 422 702,57	2 442 273,64	1 208 929,33
II.	Zużycie materiałów i energii	8 660 588,35	3 983 084,31	7 914 981,05	4 076 931,16
III.	Usługi obce	3 468 484,88	2 108 142,98	3 519 867,01	2 018 934,80
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	513 312,61	271 045,68	359 808,75	161 583,09
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	6 376 377,52	3 264 866,52	5 379 555,66	2 832 064,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 224 408,10	620 574,14	1 056 226,11	561 092,07
	- emerytalne	522 668,96	265 334,48	442 796,80	206 990,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	473 639,48	239 284,33	406 735,21	206 814,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	345 635,96	159 171,00	29 299,27	18 979,85
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 509 139,24	817 095,36	2 894 496,94	1 325 891,38
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	796 014,94	494 431,46	968 730,49	636 769,53
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1,00	-	25 747,50	23 914,17
II.	Dotacje	293 882,33	147 191,96	513 769,32	366 021,66
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	39 140,13	39 140,13	16 043,01	-
IV.	Inne przychody operacyjne	462 991,48	308 099,37	413 170,66	246 833,70
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	184 631,36	159 953,32	579 192,52	512 453,41
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	184 631,36	159 953,32	579 192,52	512 453,41
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 120 522,82	1 151 573,50	3 284 034,91	1 450 207,50
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	51 682,30	- 2 085,65	728,08	- 1 897,40
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsutki uzyskane, w tym:	2 172,50	186,44	728,08	319,81
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	49 509,80	- 2 272,09	-	2 217,21
H.	KOSZTY FINANSOWE	871 530,68	454 691,35	849 136,13	359 881,25
I.	Odsutki, w tym:	622 225,11	315 766,49	617 982,55	289 159,98
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	249 305,57	138 924,86	231 153,58	70 721,27
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 300 674,44	694 796,50	2 435 626,86	1 088 428,85
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	181 677,62	90 838,81	181 677,62	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	181 677,62	90 838,81	181 677,62	90 838,81
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-

M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-			
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-			
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	- 11 777,86	- 1 382,59		
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	1 107 218,96	602 575,10	2 253 949,24	997 590,04
P.	PODATEK DOCHODOWY	20 896,00	19 917,00	186 807,00	58 293,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-			-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-			
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	1 086 322,96	582 658,10	2 067 142,24	939 297,04

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	1 086 322,96	582 658,10	2 067 142,24	939 297,04
II.	Korekty o pozycje:	9 644 194,89	1 333 915,96	2 115 101,41	357 030,92
1.	Zyski (straty) mniejszości				
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3.	Amortyzacja	2 816 894,18	1 422 702,57	2 442 273,64	1 208 929,33
4.	Odpisy wartości firmy	181 677,62	90 838,81	181 677,62	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy				
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	620 052,61	315 580,05	617 254,47	288 840,17
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 1,00	-	-25 747,50	-23 914,17
9.	Zmiana stanu rezerw	- 86 359,00	- 10 589,00	-20 837,97	-62 456,00
10.	Zmiana stanu zapasów	- 2 730 170,93	- 908 358,80	-193 060,78	361 366,15
11.	Zmiana stanu należności	- 991 933,71	- 4 103 095,02	1 100 086,36	-382 185,36
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	7 951 711,38	1 916 574,06	-494 793,37	-431 830,58
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 882 323,74	2 610 263,29	-1 128 395,82	-510 879,81
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 730 517,85	1 916 574,06	4 182 243,65	1 296 327,96
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	2 172,50	-	728,08	319,81
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 172,50	-	728,08	319,81
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	2 172,50	-	728,08	319,81
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-		
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		
-	- odsetki	2 172,50	-	728,08	319,81
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-		
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II.	Wydatki	14 247 397,13	5 884 811,15	2 768 686,47	1 265 308,69
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 081 459,94	5 763 478,69	2 768 686,47	1 265 308,69
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	165 937,19	121 332,46	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	145 937,19	121 332,46		
b)	w pozostałych jednostkach:	20 000,00	-	-	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-		
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	20 000,00	-		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 14 245 224,63	- 5 884 811,15	-2 767 958,39	-1 264 988,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

I.	Wpływy	6 547 640,37	6 564 758,84	0,00	471 325,01
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-		
2.	Kredyty i pożyczki	6 433 019,33	6 532 766,35		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		
4.	Inne wpływy finansowe	114 621,04	31 992,49		471 325,01
II.	Wydatki	2 545 831,52	1 547 758,25	1 541 884,36	557 186,90
1.	Nabycie akcji (udziałów) 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		-	469 551,57	183 536,02
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 923 606,41	1 231 991,76	454 350,24	89 165,89
8.	Odsetki	622 225,11	315 766,49	617 982,55	284 484,99
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	4 001 808,85	5 017 000,59	-1 541 884,36	-85 861,89
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	487 102,07	1 048 763,50	-127 599,10	-54 522,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	487 102,07	1 048 763,50	-127 599,10	-54 522,81
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	796 655,07	234 993,64	509 067,55	435 991,26
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 283 757,14	1 283 757,14	381 468,45	381 468,45
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-			

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2019 – 30.06.2019	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 281 492,05	22 867 971,90	18 652 001,11	19 303 846,31
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	18 652 001,11	19 303 846,31	18 652 001,11	19 303 846,31
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-		
a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-		
	- wydania udziałów (emisji akcji)				
	- ...				
b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-		
	- umorzenia udziałów (akcji)				
	- ...				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-			
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-		
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-		
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-		
	- ...				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-			
a.	Zwiększenie				
b.	Zmniejszenie				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 353 490,09	17 353 490,09	14 001 272,96	13 525 272,96
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 665 952,00	3 665 952,00	3 352 217,15	3 828 217,15
a.	Zwiększenie (z tytułu):	3 748 786,99	3 665 952,00	3 356 292,14	3 828 217,15
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczoney				
	- podziału zysku (ustawowo)	3 634 165,95	3 634 165,95	3 356 292,14	3 356 292,14
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- korekta konsolidacyjna	114 621,04	31 786,05		471 925,01
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	82 834,99	-	4 074,99	-
	- pokrycia straty				
	- inne	82 834,99		4 074,99	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	21 019 442,09	21 019 442,09	17 353 490,11	17 353 490,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-			
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-		
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-		
	- zbycia środków trwałych				
	- ...				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-			
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-		
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-		
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-		
	- ...				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia				

8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 634 165,95	3 634 165,95	3 356 292,14	3 356 292,14
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 634 165,95	3 634 165,95	2 501 107,34	3 356 292,14
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 634 165,95	3 634 165,95	3 356 292,14	3 356 292,14
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	503 664,86	0,00	1 127 845,20
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- korekta (wynik I kwartału)		503 664,86		1 127 845,20
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	3 634 165,95	3 634 165,95	3 356 292,14	3 356 292,14
	- podział zysku na kapitał zapasowy	3 634 165,95	3 634 165,95	3 356 292,14	3 356 292,14
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	503 664,86	-	1 127 845,20
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 834,99	-	82 234,99	472 898,39
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	82 834,99	-	82 234,99	82 534,99
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-		600,00	300,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ...			600,00	300,00
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	- 82 834,99	-	-	-
	- inne	- 82 834,99			
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	82 834,99	82 834,99
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	503 664,86	- 82 834,99	1 045 010,21
9.	Wynik netto roku obrotowego	1 086 322,96	582 658,10	2 067 142,24	939 297,04
a.	zysk netto	1 086 322,96	582 658,10	2 067 142,24	939 297,04
b.	strata netto	-	-		
c.	odpisy z zysku	-	-		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 482 436,05	23 482 436,05	20 714 468,36	20 714 468,36
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 482 436,05	23 482 436,05	20 714 468,36	20 714 468,36

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za II kwartał 2019 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2019 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.04.2019 roku – 30.06.2019 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2019 roku – 30.06.2019 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.04.2019 roku – 30.06.2019 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2018.

Dane narastające w 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku pokrywają się z danymi za II kwartał 2019 roku i II kwartał 2018 roku.

Przedstawione skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Jednostkowy bilans na dzień 30.06.2019 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 30.06.2019					
AKTYWA	30.06.2019 PLN	30.06.2018 PLN	PASYWA	30.06.2019 PLN	30.06.2018 PLN
A. Aktywa trwałe	18 482 006,56	12 659 891,42	A. Kapitał własny	10 037 220,68	10 166 020,86
I. Wartości niematerialne i prawne	235 547,12	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	235 547,12		II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 878 209,08	8 665 253,68
2. Wartość firmy			-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- na udziały (akcje) własne		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
c) urządzenia techniczne i maszyny			VI. Zysk (strata) netto	-217 659,40	124 096,18
d) środki transportu			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e) inne środki trwałe			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 612 258,66	2 530 989,08
2. Środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 610 505,75	1 599 374,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47 489,07	56 273,07
1. Od jednostek powiązanych			- długoterminowa	15 000,00	15 000,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- krótkoterminowa	32 489,07	41 273,07
3. Od pozostałych jednostek			3. Pozostałe rezerwy	24 677,68	4 762,54
IV. Inwestycje długoterminowe	18 186 118,44	12 186 118,44	- długoterminowa		
1. Nieruchomości			- krótkoterminowa	24 677,68	4 762,54
2. Wartości niematerialne i prawne			II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
a) w jednostkach powiązanych	18 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje	18 186 118,44	12 186 118,44	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			a) kredyty i pożyczki		
- udzielone pożyczki			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			c) inne zobowiązania finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d) inne		
- udziały lub akcje			III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 957 905,94	931 614,47
- inne papiery wartościowe			1. Wobec jednostek powiązanych	468 514,64	525 244,29
- udzielone pożyczki			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	468 514,64	525 244,29
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- do 12 miesięcy	468 514,64	525 244,29
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy		
- udziały lub akcje			b) inne		
- inne papiery wartościowe			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udzielone pożyczki			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- do 12 miesięcy		
4. Inne inwestycje długoterminowe			- powyżej 12 miesięcy		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 341,00	473 772,98	b) inne		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 341,00	125 699,00	3. Wobec pozostałych jednostek	6 489 391,30	406 370,18
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		348 073,98	a) kredyty i pożyczki	762,27	5 717,07
B. Aktywa obrotowe	167 472,78	27 118,52	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
I. Zapasy	0,00	2 400,00	c) inne zobowiązania finansowe		
1. Materiały			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 057,87	70 794,05
2. Półprodukty i produkty w toku			- do 12 miesięcy	53 057,87	70 794,05
3. Produkty gotowe			- powyżej 12 miesięcy		
4. Towary			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
5. Zaliczki na dostawy		2 400,00	f) zobowiązania wekslowe		

II. Należności krótkoterminowe	95 320,59	13 355,47	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	311 610,86	234 646,36
1. Należności od jednostek powiązanych	2 281,20	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	118 471,88	91 444,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	i) inne	6 005 488,42	3 768,21
– do 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
– powyżej 12 miesięcy			IV. Rozliczenia międzyokresowe	43 846,97	0,00
b) inne	2 281,20		1. Ujemna wartość firmy		
2. Należności od pozostałych jednostek jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	43 846,97	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	– długoterminowe	28 371,61	
– do 12 miesięcy			– krótkoterminowe	15 475,36	
– powyżej 12 miesięcy					
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	93 039,39	13 355,47			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00			
– do 12 miesięcy					
– powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 137,79	13 286,58			
c) inne	61 901,60	68,89			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	61 893,86	2 021,40			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 893,86	2 021,40			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
– udziały lub akcje					
– inne papiery wartościowe					
– udzielone pożyczki					
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
– udziały lub akcje					
– inne papiery wartościowe					
– udzielone pożyczki					
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61 893,86	2 021,40			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 893,86	2 021,40			
– inne środki pieniężne					
– inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 258,33	9 341,65			
Aktywa razem	18 649 479,34	12 687 009,94	Pasywa razem	18 649 479,34	12 697 009,94

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (zł)

	do 01.01.2019 do 30.06.2019	II Kwartał 2019	Od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 150 247,84	614 290,95	1 101 111,59	556 909,26
– od jednostek powiązanych	1 150 247,84	614 290,95	1 101 111,59	556 909,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 150 247,84	614 290,95	1 101 111,59	556 909,26
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 365 188,30	699 086,70	942 767,29	496 862,92
I. Amortyzacja	83 134,28	41 567,14		
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	21,87	21,87
III. Usługi obce	245 101,95	124 660,87	219 142,23	110 207,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 153,98	1 626,99	1 376,02	650,01
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	910 315,59	471 380,01	631 684,74	336 209,89
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	111 852,00	55 008,57	80 831,71	44 948,33
- emerytalne	56 150,27	27 455,88	34 260,63	18 915,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 630,50	4 843,12	9 710,72	4 825,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-214 940,46	-84 795,75	158 344,30	60 046,34
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 476,84	7 738,87	41 833,03	41 832,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje	15 475,40	7 737,70	25 232,36	25 232,36
III. Inne przychody operacyjne	1,44	1,17	16 600,67	16 600,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 963,03	4 671,88	72 313,69	64 519,04
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	6 963,03	4 671,88	72 313,69	64 519,04
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-206 426,65	-81 728,76	127 863,64	37 360,21
G. Przychody finansowe	1,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00		
– od jednostek powiązanych		0,00		
II. Odsetki, w tym:	1,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	0,00	0,00		
H. Koszty finansowe	3 397,75	2 939,63	3 767,46	1 168,59
I. Odsetki, w tym:	3 397,75	2 939,63	1 287,46	1 168,59
– dla jednostek powiązanych		0,00		
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
IV. Inne		0,00	2 480,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-209 823,40	-84 668,39	124 096,18	36 191,62
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto	-209 823,40	-84 668,39	124 096,18	36 191,62
L. Podatek dochodowy	7 836,00	3 918,00		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	-217 659,40	-88 586,39	124 096,18	36 191,62

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (zł)

	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2018 do 30.06.2018	Od 01.04.2018 do 30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-217 659,40	-88 586,39	124 096,18	36 191,62
II. Korekty razem	6 276 123,55	6 151 591,62	-125 863,86	-37 384,56
1. Amortyzacja	83 134,28	41 567,14		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 396,75	2 939,63	1 287,46	1 168,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw			-16 600,00	-16 600,00
6. Zmiana stanu zapasów	7 600,00	7 600,00	800,00	3 200,00
7. Zmiana stanu należności	-18 961,85	45 944,04	56 293,08	63 731,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 209 179,77	6 055 353,51	136 778,33	-111 524,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 225,40	-1 812,70	-304 422,73	22 639,92
10. Inne korekty		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 058 464,15	6 063 005,23	-1 767,68	-1 192,94
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	6 000 000,00	6 000 000,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 000 000,00	6 000 000,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	6 000 000,00	6 000 000,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 000 000,00	-6 000 000,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	1 239,00	260,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki			1 239,00	260,50
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	3 397,75	2 939,63	1 287,46	1 168,59
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				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	3 397,75	2 939,63	1 287,46	1 168,59
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 397,75	-2 939,63	-48,46	-908,09
D. Przepływy pieniężne netto razem	55 066,40	60 065,60	-1 816,14	-2 101,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	55 066,40	60 065,60	-1 816,14	-2 101,03
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 827,46	1 828,26	3 837,54	4 122,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	61 893,86	61 893,86	2 021,40	2 021,40
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (zł)

	Od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN	Od 01.04.2019 do 30.06.2019 PLN	Od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	Od 01.04.2018 do 30.06.2018 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 254 880,08	10 125 807,07	10 041 924,68	10 129 829,24
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 254 880,08	10 125 807,07	10 041 924,68	10 129 829,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 665 253,68	8 665 253,68	7 371 434,53	7 371 434,53
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	212 955,40	212 955,40	1 293 819,15	1 293 819,15
a) zwiększenie (z tytułu)	212 955,40	212 955,40	1 293 819,15	1 293 819,15
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	212 955,40	212 955,40	1 293 819,15	1 293 819,15
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty za 2013				
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 878 209,08	8 878 209,08	8 665 253,68	8 665 253,68
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych				
–				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	212 955,40	83 882,39	1 293 819,15	1 381 723,71
– korekty błędów				
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	212 955,40	83 882,39	1 293 819,15	1 381 723,71
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–	0,00	0,00		
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	212 955,40	212 955,40	1 293 819,15	1 293 819,15
– podział zysku	212 955,40	212 955,40	1 293 819,15	1 293 819,15
–				
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	87 904,56
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym				
–				
–				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-129 073,01		87 904,56
8. Wynik netto	-217 659,40	-88 586,39	124 096,18	36 191,62
a) zysk netto			124 096,18	36 191,62
b) strata netto	217 659,40	88 586,39		
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 037 220,68	10 037 220,68	10 166 020,86	10 166 020,86
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 037 220,68	10 037 220,68	10 166 020,86	10 166 020,86

5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2019 roku i narastająco w I półroczu bieżącego roku Grupa Recykl uzyskała niższe niż w analogicznych okresach ubiegłego roku parametry finansowe. Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2019 roku były wyższe o prawie 4% w porównaniu z przychodami uzyskanymi w I kwartale 2018 roku, a w całym I półroczu 2019 roku o prawie 6% wyższe niż w I półroczu ubiegłego roku, to uzyskane wyniki były niższe niż w roku ubiegłym. Wynik na sprzedaży był w II kwartale 2019 roku niższy o 38% vs. II kwartał 2018 roku, narastająco w I półroczu 2019 roku był niższy o 48% vs. I półrocze 2018 roku. Wynik finansowy netto był w II kwartale 2019 roku o 38% niższy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku, a w I półroczu 2019 roku był niższy o 47% niż w I półroczu 2018 roku.

Przyczyną spadku wyników Grupy Recykl była wyższa dynamika wzrostu kosztów niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży. Przy wzroście przychodów w II kwartale 2019 roku o 4% vs. II kwartał 2018 roku (narastająco za dwa kwartały o 6%), koszty działalności operacyjnej w tych samych okresach wzrosły o prawie 9% (narastająco za dwa kwartały o 13%). Przełożyło się to na obniżenie wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego brutto i netto.

Wzrost kosztów operacyjnych nastąpił głównie w pozycji zużycie materiałów i energii (w tym głównie z uwagi na wzrost cen energii elektrycznej) i wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi (z uwagi na wprowadzone w 2018 roku zmiany Regulaminów Wynagradzania, umożliwiające uzyskiwanie pracownikom wyższych płac) oraz wzrost nominalnego zatrudnienia r/r o ponad 5%, m.in. od czerwca br. zatrudniono już pierwszych pracowników nowego zakładu w Chelmie.

Negatywny wpływ na skalę wzrostu przychodów miało wyłączenie od połowy maja br. produkcji i sprzedaży z Zakładu w Chelmie w związku z realizowaną inwestycją budowy nowego zakładu (zmniejszenie przychodów o ok. 0,3 mln zł), a także przesunięcie realizacji głównych zamówień (ze strony klientów) dotyczących granulatów SBR na II półrocze 2019 roku (co ma związek m.in. z opóźnionym rozstrzygnięciem przetargów na realizację boisk sportowych) oraz duży stan zapasów wyrobów gotowych na koniec 2018 roku u producentów wyrobów gotowych bazujących na naszych granulatach.

Rozbieżna dynamika wzrostu kosztów i przychodów wpłynęła negatywnie na uzyskane w II kwartale 2019 roku i narastająco w całym I półroczu 2019 roku wskaźniki rentowności. Wskaźniki te vs. analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 6,3% vs 10,7% w II kwartale 2018 roku (narastająco 5,9% vs 12% w I półroczu 2018 roku),
- marża EBIT: 8,9% vs 11,7% w II kwartale 2018 roku (narastająco 8,4% vs 13,7% w I półroczu 2018 roku),
- marża netto (ROS): 4,5% vs 7,6% w II kwartale 2018 roku (narastająco 4,3% vs 8,6% w I półroczu 2018 roku).

Zauważyć należy, że powyższe wskaźniki, gorsze od tych uzyskanych rok temu, odnotowują jednak wzrost w stosunku do wielkości uzyskanych w I kwartale br.

Na wzrost przychodów w II kwartale 2019 roku w stosunku do II kwartału 2018 roku i narastająco za całe I półrocze 2019 vs. I półrocze 2018 r. wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży czystego złomu stalowego w skali całego I półrocza, który skompensował spadek cen złomu,
- wzrost sprzedaży usług recyklingu i odzysku – w skali II kwartału br. o prawie 30%,
- wzrost sprzedaży usług transportowych – w skali I półrocza br. o ponad 10%,
- wzrost sprzedaży towarów i materiałów, głównie w segmencie paliw alternatywnych, o prawie 70% w skali II kwartału br. i ponad 95% w skali całego I półrocza br.,
- znaczący wzrost zmiany stanu produktu – prawie siedmiokrotny w skali całego I półrocza br, głównie w związku z wzrostem zapasów granulatów gumowych, co spowodowane było opisaną wyżej sytuacją na rynku sprzedaży tych granulatów,
- powyższe wzrosty skompensowały spadek sprzedaży granulatów gumowych i paliw alternatywnych. W odniesieniu do granulatów gumowych od początku III kwartału br. zauważalny jest wzrost sprzedaży w tym segmencie. Sprzedaż w lipcu br. stanowiła ponad 63% sprzedaży zrealizowanej w całym II kwartale br. W odniesieniu do paliw alternatywnych spadek sprzedaży dotyczy paliw z własnej produkcji co wynika między innymi, z wyłączenia od maja br. produkcji w Zakładzie Chełm w związku z realizowaną tam inwestycją. Znacząco wzrosła natomiast sprzedaż paliw alternatywnych zakupionych na rynku do dalszej odsprzedaży (towar). W I półroczu 2019 roku sprzedano prawie 13 000 t. tych paliw, tj. o ponad 80% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Bardzo istotnym, z punktu widzenia dalszego rozwoju Grupy Recykl, obszarem jej działalności w I półroczu br. była realizacja inwestycji związanej z budową nowego zakładu w Chełmie. W zakresie finansowym stan realizacji tej inwestycji na dzień 30.07.2019 roku wynosi ponad 60%. W zakresie rzeczowym: została zakończona i odebrana w maju br. hala produkcyjna, na koniec czerwca zakończona została produkcja głównej linii technologicznej przez duńską firmę Eldan, do końca lipca zrealizowana została dostawa do Chełma prawie wszystkich elementów tej linii i rozpoczęty jej montaż. Trwają roboty budowlane w zakresie infrastruktury zewnętrznej zakładu. We wrześniu br. planowane jest zakończenie montażu linii i jej rozruch, rozpoczęcie produkcji i zakończenia całej inwestycji planowane jest na IV kwartał br. W związku z realizowaną inwestycją zmienił się znacząco, w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, wskaźnik aktywa bieżące do pasywów bieżących, co spowodowane zostało uwzględnieniem w pozycji pasywa bieżące zobowiązań inwestycyjnych, które finansowane będą głównie z dotacji PARP i kredytu inwestycyjnego.

Zarząd Emitenta mimo uzyskanych słabszych niż w II kw. 2018 roku wyników, biorąc pod uwagę trudne warunki rynkowe w jakich wyżej wskazane wyniki zostały uzyskane, pozytywnie ocenia raportowany okres. Na taką ocenę wpływ ma również postęp w realizacji inwestycji w Chełmie i projektu badawczo – rozwojowego realizowanego we współpracy z NCBIIR.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Zrealizowanie inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu w Chełmie przy wsparciu finansowym PARP i rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wysoko marżowego, innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno – asfaltowych.
2. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejście producenta wyrobów gotowych, W tym celu powstała w kwietniu 2018 r. spółka Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z 50% udziałem Recykl O.O.S.A. której

- podstawowym przedmiotem działalności będzie produkcja szerokiego asortymentu wyrobów gotowych bazujących na granulatach gumowych SBR. W II kwartale br. spółka ta uruchomiła linię produkcyjną i rozpoczęła testową produkcję.
3. Wzrost o około 30% produkcji czystych granulatów SBR, w związku z działaniami opisanymi w pkt 1 powyżej, a w perspektywie 2020 r. (po zakończeniu inwestycji w Chełmie) uzyskanie mocy produkcyjnych na poziomie 40 000 t. rocznie.
 4. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie na poziomie zbliżonym do 25 000 - 30 000 t. Planowane zmniejszenie produkcji paliw alternatywnych w stosunku do lat ubiegłych i poprzednich raportów ma związek z ich spadającą ceną. Uwolnione w ten sposób moce produkcyjne będą wykorzystane do produkcji czystych granulatów SBR, których ceny utrzymują się na dość stabilnym poziomie,
 5. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw,
 6. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie 75/25,
 7. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2018 r. było to poniżej 1% - plan na 2019 to przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1% plan docelowy 5%. Dla realizacji tego celu spółka z Grupy, Recykl O.O.S.A. uruchomiła w marcu 2018 internetową sprzedaż opon używanych,
 8. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórcami mas bitumicznych (Lotos Asphalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg,
 9. Rozpoczęcie prac, wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN, nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego pod warunkiem zaistnienia korzystnych warunków rynkowych (popyt, cena). Ma to związek z działaniami na rzecz zastosowania tego materiału w budownictwie drogowym. Linia do produkcji pudrów gumowych jest częścią linii technologicznej, która będzie dostarczona w ramach realizacji inwestycji w Chełmie,
 10. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon poprzez wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon co już zaczęło funkcjonować w IV kwartale 2016 roku i było z powodzeniem kontynuowane w 2018 roku i w I półroczu 2019 roku,
 11. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon – na realizację tego przedsięwzięcia podmiot z Grupy uzyskał finansowanie z WFOŚiGW – fakt ten był raportowany raportem bieżącym nr 8/2017,
 12. Prowadzenie prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną. W tym zakresie zostały podpisane dwie umowy z NCBiR, co było przedmiotem raportów bieżących 10 i 11/2017. Projekt realizowany przez Grupę Recykl został zakończony i rozliczony z NCBiR, projekt realizowany przez Recykl O.O.S.A. jest kontynuowany – jego zakończenie planowane jest w 2020 r.

Zakładane efekty:

Utrzymanie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo – Wschodniej podmiotu kompleksowo zajmującego się zagospodarowaniem odpadu w postaci zużytych opon samochodowych, a docelowo również producenta wyrobów gotowych bazujących na surowcach odzyskanych ze zużytych opon samochodowych.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2019 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Grupy RECYKL S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 13 sierpnia 2019 roku