



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za IV kw. 2017
tj. za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017 roku

Śrem, 13 lutego 2018 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.....	19
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.....	24
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	26
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	26

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 poużytkowymi, 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 poużytkowymi, 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.

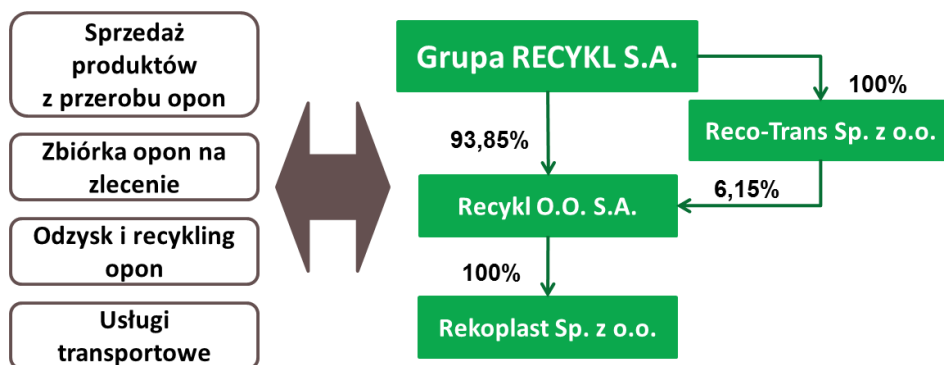
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą spółki (podlegające konsolidacji):

- RECYKL Organizacja Odzysku S.A.,
- Reco-Trans Sp. z o.o.,
- Rekoplast 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. Spółka Rekoplast Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej.

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



Według stanu na 31 grudnia 2017 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 195 osób, w przeliczeniu 177,46 etatów.

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	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 akcjonariusze	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, jak 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 2008-2017 wymagany poziom odzysku wynosi 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 wniesienia 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 na 2017 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, miał 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 7 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 granulat 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.

Granulat gumowy tzw. „chips”, 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.

Recykł 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 granulatu gumowego 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 granulatu gumowego 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 granulatu gumowy wzrasta z uwagi na wciąż powstające obiekty sportowe oraz konieczność ich późniejszej konserwacji. Z uwagi na liczne zastosowanie granulatu gumowego występuje stale rosnące zapotrzebowanie na materiał ze strony producentów różnych produktów gotowych. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej, może spowodować zainteresowanie stosowaniem lepszych materiałów nawierzchniowych z domieszką gumy.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						
Wyszczególnienie	IVQ 2017	IV Q 2016	Dynamika	2017	2016	Dynamika
Sprzedaż produktów z przerobu opon	7 372	5 785	27,43	27 337	23 608	15,80
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 788	1 892	-5,50	6 680	6 318	5,73
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	415	456	-8,99	3 455	2 723	26,88
Usługi transportowe	467	552	-15,40	1 921	2 544	-24,49
Sprzedaż towarów i materiałów	474	376	26,06	1 708	2 138	-20,11
Zmiana stanu produktu	-261	-19		-532	399	
Pozostała sprzedaż	1 043	776	34,41	5 373	1 384	288,22
SUMA	11 298	9 818	15,07	45 942	39 114	17,46
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)						
Paliwa alternatywne	13 501	7 660	76,25	40 665	30 021	35,46
Czysty granulāt SBR	5 096	4 576	11,36	21 244	19 609	8,34
Czysty złom stalowy	2 465	2 456	0,37	10 196	9 549	6,78
SUMA	21 062	14 692	43,36	72 105	59 179	21,84

Na znaczącą poprawę przychodów oraz wyniku na sprzedaży w IV kwartale 2017 roku w stosunku do IV kwartału 2016 roku oraz przychodów i wyników na wszystkich poziomach a także wskaźników rentowności narastająco za cały 2017 vs cały 2016 wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży oraz znaczący wzrost ceny złomu stalowego, który skompensował niższe ceny paliw alternatywnych,
- wzrost wolumenu sprzedaży granulātów SBR przy niewielkim spadku ich ceny,
- znaczący wzrost wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych sprzedawanych jednak po niższych niż w roku ubiegłym cenach,
- znaczny wzrost przychodów z tytułu zbiórki opon na zlecenie w skali całego roku co związane jest z podpisaniem pod koniec 2016 roku nowych umów z kluczowymi w tym obszarze partnerami. W skali samego IV kwartału przychody z tego tytułu były nieco niższe niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku, co wynika z przyjętego w nowych umowach harmonogramu ich realizacji,
- wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon w skali całego roku i niewielki ich spadek w samym IV kwartale,
- przychody z tytułu odbioru i przyjęcia opon, które w IV kwartale 2016 roku i w całym 2016 roku występowały w niewielkiej skali. Możliwość taka pojawiła się wraz z nadpodażą odpadów pochodzących ze zużytych opon na rynku krajowym oraz na rynkach krajów sąsiednich (Niemcy, Litwa),
- przychody z tytułu odbioru odpadów innych niż zużyte opony, które po przetworzeniu i zmieszaniu z paliwami własnej produkcji sprzedawane są do odbiorców. W IV kwartale 2016 roku przychody z tego tytułu były wyższe niż w IV kwartale 2017 roku, ale w skali całego roku przychody z tego tytułu były w 2017 roku znacząco wyższe niż w roku ubiegłym,
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji (nowa linia w Krośnie Odrz.) zwłaszcza paliw alternatywnych i czystego złomu stalowego oraz dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów.

Istotne wydarzenia 2017 r.

- Styczeń - podpisanie umów z Centrum Utylizacji Opon na odbiór, segregację, magazynowanie oraz przewóz odpadów poużytkowych powstałych z opon, które podlegać będą utylizacji oraz recyklingowi. Umowy zostały zawarte na lata 2017 – 2019. Wartość umowy na 2017 r. wynosiła ok. 5,1 mln zł. Przedmiotem umów jest prowadzenie na rzecz Zleceniodawcy odbioru odpadów poużytkowych powstałych z opon z punktów odbioru wskazanych za pośrednictwem systemu internetowego eCUO lub bezpośrednio przez Zleceniodawcę oraz ich segregacja, magazynowanie oraz przewóz do należących do Emitenta punktów odzysku i recyklingu, gdzie zostaną przeprowadzone procesy odzysku i recyklingu.
- Kwiecień - zawarcie umowy leasingu operacyjnego z Pekao Leasing spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której przedmiotem jest zakup nowej linii do recyklingu opon w Krośnie Odrzańskim wraz z linią do czyszczenia drutu

„in line” oraz kompletną odpylarnią marki Eldan Recykling. Łączna wartość umowy przekracza 1,2 mln euro, okres spłaty wynosi 84 miesiące. Nowa linia rozpoczęła pracę w I kw. 2017 r.

- Sierpień – przyznanie z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej pożyczki w wys. 3,25 mln zł stanowiącej formę pomocy finansowej ze środków Funduszu na realizację przedsięwzięcia pod nazwą "Budowa regionalnego / ponadregionalnego systemu selektywnej zbiórki odpadów poużytkowych zużytych opon, kod odpadu 16 01 03". Celem projektu jest zwiększenie dywersyfikacji źródeł pozyskiwania odpadów poprzez wzrost liczby będących w dyspozycji kontenerów o ok. 100 szt. do ok. 350 (+40%). Prace związane z inwestycją zostały ukończone w styczniu 2018 r.,
- Grudzień – zawarcie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju dwóch kluczowych umów o dofinansowaniu projektów z zakresów B+R:
 - 20 grudnia zawarto z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowaniu na blisko 2,2 mln zł projektu pt. *Innowacyjna technologia dewulkanizacji gumy metodą ciągłą* (w ramach Działania 1.2: "Sektorowe programy B+R" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego) w tym 1,26 mln zł na badania przemysłowe oraz 0,94 zł na prace rozwojowe. Wkład własny Emitenta został określony na kwotę 1,48 mln zł. Termin realizacji projektu przewidziany jest do 2 stycznia 2020 r. Projekt zaplanowany jest na 28 miesięcy, a jego celem jest opracowanie technologii umożliwiającej powtórne wykorzystanie istotnych gospodarczo ilości gumy pochodzącej z recyklingu zużytych opon w produkcji nowych opon oraz gumowych wyrobów technicznych. Projekt jest podzielony na kilka etapów milowych i nie wyklucza się wprowadzenia do sprzedaży pierwszych produktów przed terminem zakończenia przedsięwzięcia.
 - 29 grudnia zawarto z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowaniu projektu pt. *Mieszanki gumowe do zastosowań przemysłowych z domieszką granulatów gumowych i dewulkanizatów pochodzących z recyklingu zużytych opon* (w ramach Działania 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego). Całkowita wartość projektu wynosi blisko 1,5 mln zł, z czego maksymalna kwota dofinansowania wynosi ok. 0,81 mln zł, w tym ok. 0,35 mln zł na badania przemysłowe oraz ok. 0,46 mln zł na prace rozwojowe. Wkład własny Emitenta został określony na kwotę prawie 0,7 mln zł. Termin realizacji projektu przewidziany jest do dnia 31 października 2018 r.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za IV kwartał 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
przychody ze sprzedaży	11 298	9 818
zysk / strata ze sprzedaży	1 226	1 099
EBITDA	2 178	2 169
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 047	1 191
zysk / strata brutto	617	411
zysk / strata netto	- 335	364
Amortyzacja	1 131	978

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
aktywa razem	77 350	72 258
aktywa trwałe	59 653	56 777
należności długoterminowe	26	21
aktywa obrotowe	17 696	15 481
należności krótkoterminowe	13 114	8 953
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	509	540
kapitały własne	18 182	15 296
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	16 416	10 017
-w tym kredyty i pożyczki	9 003	7 499
zobowiązania krótkoterminowe	21 417	25 114
-w tym kredyty i pożyczki	1 818	1 830

Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
przychody ze sprzedaży	747	547
zysk / strata ze sprzedaży	315	128
zysk / strata na działalności operacyjnej	307	114
zysk / strata brutto	315	60
zysk / strata netto	136	7
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
aktywa razem	12 472	12 783
aktywa trwałe	12 375	12 496
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	97	286
należności krótkoterminowe	70	268
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4	0
kapitały własne	10 066	8 748
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	1 221
-w tym kredyty i pożyczki	0	1 221
zobowiązania krótkoterminowe	790	1 163
-w tym kredyty i pożyczki	4	1

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

Wyszczególnienie	IV kw. 2017 01.10.2017 - 31.12.2017	IV kw. 2016 01.10.2016 - 31.12.2016	Zmiana
przychody ze sprzedaży	11 298	9 818	15 %
zysk / strata ze sprzedaży	1 226	1 099	12 %
EBITDA	2 178	2 169	1 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 047	1 191	-12 %
zysk / strata brutto	617	410	50 %
zysk / strata netto	- 335	364	- 192 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2017 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2017 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2017 roku – 31.12.2017 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2017 roku – 31.12.2017 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2017 roku – 31.12.2017 roku

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2016.

Dane narastające w 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku pokrywają się z danymi za IV kwartał 2017 r. i IV kwartał 2016 r.

Sprawozdania finansowe Emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. z dnia 30 stycznia 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.). W trakcie 2016 i 2017 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2017 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.12.2017	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	59 653 184,09	56 776 886,26
A I.	Wartości niematerialne i prawne	2 019,17	3 772,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	
2.	Wartość firmy	-	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 019,17	3 772,17
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 602 499,52	4 965 854,73
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 602 499,52	4 965 854,73
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	46 899 865,89	43 564 615,27
1.	Środki trwałe	46 382 619,29	39 276 915,05
a)	grunty własne	2 198 783,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 752 412,57	20 191 567,23
c)	urządzenia techniczne i maszyny	19 552 140,83	14 852 778,84
d)	środki transportu	4 578 382,14	2 158 435,15
e)	inne środki trwałe	300 900,48	182 601,56
2	Środki trwałe w budowie	118 265,60	4 287 700,22
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	398 981,00	
A IV.	Należności długoterminowe	26 204,08	20 588,92
1.	Od jednostek powiązanych	-	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	26 204,08	20 588,92
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 602 000,00	2 602 000,00
1.	Nieruchomości	2 602 000,00	2 602 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	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	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A			
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 520 595,43	5 620 055,17
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 624 973,00	5 047 737,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	895 622,43	572 318,17
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 696 403,42	15 481 029,87
B I.	Zapasy	3 646 852,36	5 671 006,70
1.	Materiały	2 766 793,98	4 283 028,54
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	823 037,75	1 355 198,16
4.	Towary	8 921,69	6 750,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	48 098,94	26 030,00
B II.	Należności krótkoterminowe	13 113 659,92	8 953 097,53
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	13 113 659,92	8 953 097,53
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 432 136,56	7 762 860,67
-	do 12 miesięcy	10 432 136,56	7 762 860,67
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 034 770,46	1 011 309,37
c)	inne	637 099,06	169 273,65
d)	dochodzone na drodze sadowej	9 653,84	9 653,84
B			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	536 161,88	567 087,66

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	536 161,88	567 087,66
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	509 141,55	540 067,33
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	494 491,10	526 667,33
-	inne środki pieniężne	14 650,45	13 400,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	399 729,26	289 837,98
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	77 349 587,51	72 257 916,13

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2017 – Pasywa (zł)

PASywa		31.12.2017	31.12.2016
A.	KAPITAŁ WŁASNY	18 182 224,92	15 295 708,98
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	13 525 272,97	11 890 829,03
	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	- 82 234,99	- 472 898,39
A VII.	Zysk (strata) netto	3 362 515,94	2 501 107,34
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		-
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		-

D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 167 362,59	56 962 207,15
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 464 563,88	1 608 827,70
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 554 069,00	821 732,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	575 804,34	493 492,88
-	długoterminowa	145 000,00	115 191,45
-	krótkoterminowa	430 804,34	378 301,43
3.	Pozostałe rezerwy	334 690,54	293 602,82
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	334 690,54	293 602,82
D II.	Zobowiązania długoterminowe	16 416 305,69	10 016 774,97
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	16 416 305,69	10 016 774,97
-	kredyty i pożyczki	9 003 306,42	7 498 666,79
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	7 412 999,27	2 518 108,18
-	inne	-	-
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	21 416 540,08	25 114 438,68
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	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	21 416 540,08	25 114 438,68
a)	kredyty i pożyczki	1 817 590,79	1 830 454,35
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	2 358 637,32	1 493 520,78
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 842 927,97	8 678 761,35
-	do 12 miesięcy	6 842 927,97	8 678 761,35
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	316 813,03	12 113,03
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 447 761,35	4 504 696,48
h)	z tyt. wynagrodzeń	702 542,34	624 865,92
i)	inne	5 930 267,28	7 970 026,77
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 869 952,94	20 222 165,80
1.	Ujemna wartość firmy	10 046 470,87	10 541 193,13
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 823 482,07	9 680 972,67
-	długoterminowe	8 010 588,98	8 791 840,26
-	krótkoterminowe	812 893,09	889 132,41
	SUMA PASYWÓW	77 349 587,51	72 257 916,13

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2017 – 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	45 942 494,34	11 297 545,15	39 113 730,71	9 817 954,78
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 766 969,48	11 084 449,40	36 790 029,58	9 476 799,14
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 532 160,41	- 261 011,01	398 707,27	- 19 461,31
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 707 685,27	474 106,76	1 924 993,86	360 616,95
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39 531 738,11	10 071 964,51	35 591 203,12	8 719 398,93
I.	Amortyzacja	4 266 822,03	1 130 844,09	4 052 359,43	978 367,51
II.	Zużycie materiałów i energii	14 265 222,37	3 610 988,78	13 914 635,17	3 237 859,08
III.	Usługi obce	7 717 611,98	1 944 658,46	5 043 179,95	1 253 124,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	779 838,71	207 621,64	622 127,05	183 712,41
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	9 728 471,79	2 482 906,67	8 788 563,63	2 376 618,73
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 775 179,45	449 894,79	1 603 301,77	419 367,63
	- emerytalne	796 563,22	191 615,92	729 145,02	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	731 567,12	189 795,33	771 313,03	194 373,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	267 024,66	55 254,75	795 723,09	75 975,36
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	6 410 756,23	1 225 580,64	3 522 527,59	1 098 555,85
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 561 581,85	499 338,69	2 549 068,48	547 666,19
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	46 920,69	- 20 092,70	249 768,55	38 762,91
II.	Dotacje	784 626,87	341 384,02	847 888,51	341 384,02
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	730 034,29	178 047,37	1 451 411,42	167 519,26
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	972 224,60	677 996,95	744 123,36	455 687,36
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	319 372,28	319 372,28	354 714,01	330 005,90
II.	Inne koszty operacyjne	652 852,32	358 624,67	389 409,35	125 681,46
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	7 000 113,48	1 046 922,38	5 327 472,71	1 190 534,68
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	22,74	22,73	696,09	81 833,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	22,74	22,73	518,11	56 004,70
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	177,98	25 828,99
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 764 013,06	338 704,65	1 786 276,24	498 122,51
I.	Odsetki, w tym:	1 347 842,06	312 047,45	1 257 205,14	351 283,28
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	416 171,00	26 657,20	529 071,10	146 839,23
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	5 236 123,16	708 240,46	3 541 892,56	774 245,86
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	363 355,22	90 838,79	363 355,22	363 355,22
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	363 355,22	90 838,79	363 355,22	363 355,22
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	-	-	-	-
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	4 872 767,94	617 401,67	3 178 537,34	410 890,64
P.	PODATEK DOCHODOWY	1 510 252,00	952 546,00	677 430,00	46 742,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	3 362 515,94	- 335 144,33	2 501 107,34	364 148,64

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 (zł)

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 31.12.2017	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto	3 362 515,94	- 335 144,33	2 501 107,34	364 148,64
II. Korekty o pozycje:	- 2 743 984,40	48 626,28	3 629 655,25	4 361 468,51
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą kosztów	-	-	-	-
3. Amortyzacja	4 266 822,03	1 130 844,09	4 052 359,43	978 367,51
4. Odpisy wartości firmy	363 355,22	90 838,81	363 355,22	90 838,81
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski /straty z różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	347 842,05	90 022,72	313 336,00	295 278,58
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 46 920,69	20 092,70	-185 073,82	-38 762,91
9. Zmiana stanu rezerw	855 736,18	515 702,87	-232 714,70	-219 735,70
10. Zmiana stanu zapasów	2 024 154,34	184 298,73	-32 445,35	-504 381,60
11. Zmiana stanu należności	- 4 166 177,55	514 383,18	-1 480 453,69	1 386 602,80
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek)	- 5 026 151,58	- 2 182 348,33	2 350 170,34	2 575 097,99
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 362 644,40	- 315 208,49	-1 518 878,18	-201 836,97
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+II)	618 531,54	- 286 518,05	6 130 762,59	4 725 617,15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,01	22,73	149 999,64	149 999,64
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	150 000,00	150 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,01	22,73	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	0,01	22,73	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	0,01	22,73	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-0,36	-0,36
II. Wydatki	5 994 791,42	3 292 848,71	3 926 224,33	2 941 969,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 994 791,42	3 292 848,71	3 926 224,33	2 853 212,92
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	0,00	88 756,91
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 5 994 791,41	- 3 292 825,98	-3 776 224,69	-2 791 970,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 488 428,48	4 290 424,14	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 491 776,07	2 871 609,49	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	5 996 652,41	1 418 814,65	-	0,00
II. Wydatki	2 143 094,39	687 266,78	2 581 356,31	1 526 202,54
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	-	-	504 292,70	812 127,63
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 195 252,33	375 219,33	1 223 360,34	360 254,12
8. Odsetki	947 842,06	312 047,45	853 703,27	353 820,79
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	5 345 334,09	3 603 157,36	-2 581 356,31	-1 526 202,54
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 30 925,78	23 813,33	-226 818,41	407 444,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 30 925,78	23 813,33	-226 818,43	407 444,42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	540 067,33	485 328,22	766 885,77	132 622,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	509 141,55	509 141,55	540 067,34	540 067,33
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2017 – 31.12.2017	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 295 708,98	17 139 134,27	12 794 601,64	14 934 097,85
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	15 295 708,98	17 139 134,27	12 794 601,64	14 934 097,85
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	11 890 829,03	13 525 272,97	9 566 756,26	11 890 829,03
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 634 443,94	-	2 324 072,77	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	2 501 107,34	-	3 164 427,99	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- korekta				
	- podziału zysku (ustawowo)	2 501 107,34		3 164 427,99	
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- wycofanie rezerwy na odroczonej podatek dochodowy		-		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	866 663,40	-	840 355,22	-
	- pokrycia straty	472 898,39		840 355,22	
	- inne	393 765,01			
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 525 272,97	13 525 272,97	11 890 829,03	11 890 829,03
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	2 501 107,34	3 697 660,27	1 851 174,38	1 851 174,38
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 501 107,34	3 697 660,27	1 851 174,38	1 851 174,38
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 501 107,34	3 697 660,27	1 851 174,38	1 851 174,38
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	840 355,22	840 355,22
	- przeniesienie skutków wyników korekt konsolidacyjnych z poprzedniego roku			840 355,22	840 355,22
	- korekta				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	2 501 107,34	-	3 164 427,99	2 136 958,73
	- podział zysku na kapitał zapasowy	2 501 107,34		3 164 427,99	2 136 958,73
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	3 697 660,27	- 472 898,39	554 570,87
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	472 898,39	82 234,99	-	-
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	472 898,39	82 234,99	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	- 390 663,40	-	-	-
	- inne	- 390 663,40			
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	82 234,99	82 234,99	-	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 82 234,99	- 82 234,99	- 472 898,39	1 664 060,34
9.	Wynik netto roku obrotowego	3 362 515,94	- 335 144,33	2 501 107,34	364 148,64
a.	zysk netto	3 362 515,94		2 501 107,34	364 148,64
b.	strata netto	-	335 144,33	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 182 224,92	18 182 224,92	15 295 708,98	15 295 708,98
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 182 224,92	18 182 224,92	15 295 708,98	15 295 708,98

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2017 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2017 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2017 roku – 31.12.2017 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2017 roku – 31.12.2017 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2017 roku – 31.12.2017 roku

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2016.

Dane narastające w 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2016 roku pokrywają się z danymi za IV kwartał 2017 r. i IV kwartał 2016 r.

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2017 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 31.12.2017					
AKTYWA	31-12-2017	31-12-2016	PASYWA	31-12-2017	31-12-2016
	PLN	PLN		PLN	PLN
A. Aktywa trwałe	12 375 450,32	12 496 402,44	A. Kapitał własny	10 066 362,37	8 748 105,53
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 371 434,53	7 337 675,90
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			wartością nominalną udziałów (akcji)		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			- na udziały (akcje) własne		
c) urządzenia techniczne i maszyny			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
d) środki transportu			VI. Zysk (strata) netto	1 318 256,84	33 758,63
e) inne środki trwałe			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
2. Środki trwałe w budowie			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 405 945,75	4 034 702,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 615 974,61	1 650 123,82
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
1. Od jednostek powiązanych			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	56 273,07	50 206,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	15 000,00	12 000,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	41 273,07	38 206,00
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	3. Pozostałe rezerwy	21 362,54	61 578,82
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	21 362,54	61 578,82
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 221 419,16
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		1 221 419,16
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne papiery wartościowe			3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			a) kredyty i pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje			d) inne		
- inne papiery wartościowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	789 971,14	1 163 159,62
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	115 470,96	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	115 470,96	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	115 470,96	0,00
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			b) inne		
- udzielone pożyczki			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 331,88	310 284,00	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 406,00	310 284,00	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	35 925,88		3. Wobec pozostałych jednostek	674 500,18	1 163 159,62
B. Aktywa obrotowe	96 857,80	286 405,69	a) kredyty i pożyczki	4 478,07	878,77
I. Zapasy	3 200,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Materiały			c) inne zobowiązania finansowe		
2. Półprodukty i produkty w toku			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	78 818,91	160 849,54
3. Produkty gotowe			- do 12 miesięcy	78 818,91	160 849,54
4. Towary			- powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy	3 200,00		e) zaliczki otrzymane na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	69 648,55	268 332,07	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	61 726,66	259 128,59	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	508 807,52	909 178,57
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	61 726,66	259 128,59	h) z tytułu wynagrodzeń	80 117,36	68 086,42
- do 12 miesięcy	61 726,66	259 128,59	i) inne	2 278,32	24 166,32
- powyżej 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			- długoterminowe		
- powyżej 12 miesięcy			- krótkoterminowe		
b) inne					
3. Należności od pozostałych jednostek	7 921,89	9 203,48			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00			
- do 12 miesięcy	0,00	0,00			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 921,89	8 913,90			
c) inne	0,00	289,58			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 837,54	106,95			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 837,54	106,95			
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	3 837,54	106,95			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 837,54	106,95			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 171,71	17 966,67			
C. Należna wpłata na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Aktywa razem	12 472 308,12	12 782 808,13	Pasywa razem	12 472 308,12	12 782 808,13

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 (zł)

	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	IV Kwartał 2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał 2016
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 862 237,42	746 538,76	1 805 530,21	546 523,77
– od jednostek powiązanych	2 862 237,42	746 538,76	1 805 530,21	546 523,77
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 862 237,42	746 538,76	1 805 530,21	546 523,77
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 751 853,33	431 097,73	1 614 933,67	418 423,72
I. Amortyzacja	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	-343,72		
III. Usługi obce	513 128,16	126 517,46	471 357,09	120 353,63
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 026,14	650,08	9 594,70	650,01
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	1 097 815,49	273 325,26	1 022 044,80	267 579,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	108 641,69	25 999,36	107 949,48	27 270,78
- emerytalne	52 132,40	10 691,63	49 701,68	12 544,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 241,85	4 949,29	3 987,60	2 570,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 110 384,09	315 441,03	190 596,54	128 100,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	531,73	529,50	2,45	1,11
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje		0,00		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
IV. Inne przychody operacyjne	531,73	529,50	2,45	1,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 989,37	9 390,95	26 359,67	14 233,25
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	27 989,37	9 390,95	26 359,67	14 233,25
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 082 926,45	306 579,58	164 239,32	113 867,91
G. Przychody finansowe	446 720,00	0,00	177,98	177,98
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	446 720,00	0,00		
– od jednostek powiązanych	446 720,00	0,00		
II. Odsetki, w tym:		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	177,98	177,98
H. Koszty finansowe	32 471,61	-8 766,47	77 132,67	53 774,88
I. Odsetki, w tym:	25 457,61	-12 084,47	77 132,67	53 774,88
– dla jednostek powiązanych	25 251,21	0,00	38 813,75	38 813,75
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
IV. Inne	7 014,00	3 318,00		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 497 174,84	315 346,05	87 284,63	60 271,01
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00		
II. Straty nadzwyczajne		0,00		
K. Zysk (strata) brutto	1 497 174,84	315 346,05	87 284,63	60 271,01
L. Podatek dochodowy	178 918,00	178 918,00	53 526,00	53 527,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00		
N. Zysk (strata) netto	1 318 256,84	136 428,05	33 758,63	6 744,01

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 (zł)

	Od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Od 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN	Od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN	Od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 318 256,84	136 428,05	33 758,63	6 744,01
II. Korekty razem	-1 317 919,15	-135 595,59	-32 938,86	119 577,55
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	206,40		40 341,10	14 961,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-34 149,21	-10 915,44	11 261,32	28 838,73
6. Zmiana stanu zapasów	-3 200,00	-3 200,00		0,00
7. Zmiana stanu należności	198 683,52	157 772,55	-271 767,21	-60 484,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 598 206,94	-389 747,85	151 666,60	99 053,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	118 747,08	110 495,15	35 559,33	37 208,44
10. Inne korekty		0,00		
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	337,69	832,46	819,77	126 321,56
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	0,00	0,00	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:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
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	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 599,30	2 912,50	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	3 599,30	2 912,50		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	0,00			0,00
II. Wydatki	206,40	0,00	837,00	126 247,23
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			837,00	109,85
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				111 186,25
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	206,40			14 951,13
9. Inne wydatki finansowe				
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 392,90	2 912,50	-837,00	-126 247,23
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 730,59	3 744,96	-17,23	74,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 730,59	3 744,96	-17,23	74,33
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	106,95	92,58	124,18	32,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 837,54	3 837,54	106,95	106,95
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 (zł)

	Od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Od 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN	Od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN	Od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 748 105,53	9 929 934,32	8 714 346,90	8 774 199,64
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 748 105,53	9 929 934,32	8 714 346,90	8 774 199,64
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	7 337 675,90	7 371 434,53	6 875 062,65	7 337 675,90
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	33 758,63	0,00	462 613,25	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	33 758,63	0,00	462 613,25	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	33 758,63		462 613,25	
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty				
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 371 434,53	7 371 434,53	7 337 675,90	7 337 675,90
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	33 758,63	0,00	462 613,25	59 852,74
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 758,63	0,00	462 613,25	59 852,74
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	33 758,63	0,00	462 613,25	0,00
– podział zysku	33 758,63		462 613,25	
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	27 014,62
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
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 181 828,79		27 014,62
8. Wynik netto	1 318 256,84	136 428,05	33 758,63	6 744,01
a) zysk netto	1 318 256,84	136 428,05	33 758,63	6 744,01
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 066 362,37	10 066 362,37	8 748 105,53	8 748 105,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 066 362,37	10 066 362,37	8 748 105,53	8 748 105,53

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 IV kwartale 2017 roku Grupa Recykl poprawiła znacząco wyniki na podstawowej działalności operacyjnej. Przychody w IV kwartale 2017 r. były wyższe o 15% w porównaniu z przychodami uzyskanymi w IV kwartale 2016 r., natomiast wynik na sprzedaży był w IV kwartale 2017 r. wyższy o 11,6% vs IV kwartał 2016 r. Jeżeli chodzi natomiast o wynik finansowy netto to w IV kwartale 2017 r. Grupa zanotowała stratę. Było to spowodowane koniecznością utworzenia dużej rezerwy na odroczony podatek dochodowy, głównie z tytułu odmiennego rozliczania leasingów bilansowo (jako leasing finansowy) i podatkowo (jako leasing operacyjny). Rezerwa z tego tytułu wyniosła około 500tys. zł. i była znacznie wyższa niż w poprzednim roku, co wynika z podpisania w 2017 r. kolejnych umów leasingowych, w tym z PKO Leasing Sp. z o.o. (raport bieżący nr 2/2017). Ponadto na znacząco gorszy niż w IV kwartale 2016 r. wynik finansowy netto uzyskany w IV kwartale 2017 r. wpływ miała wprowadzona w IV kwartale 2016 r. aktualizacja zwiększająca o około 600tys. zł. wartość magazynu złomu, związana ze wzrostem cen tego surowca. W IV kwartale 2017 r. taka pozycja aktualizacyjna nie wystąpiła.

W odniesieniu natomiast do całego 2017 r. Grupa Recykl uzyskała zdecydowanie lepsze wyniki niż w 2016 r. Przychody w 2017 r. były wyższe od przychodów uzyskanych w 2016 r. o 17,5%, wynik na sprzedaży uzyskany w 2017 r., był wyższy o 82% vs 2016 r., EBIT w 2017 r. vs 2016 r. był wyższy o 31%, a wynik finansowy netto uzyskany w 2017 r. był wyższy niż w roku 2016 o ponad 34%.

Przy wzroście przychodów w IV kwartale 2017 r. o 15% (narastająco za cały 2017 r. o 17,5%) koszty działalności operacyjnej wzrosły w IV kwartale 2017 r. o 15,5% (narastająco za cały 2017 r. o 11%). Przełożyło się to na poprawę wyniku na sprzedaży w IV kwartale 2017 r., a w odniesieniu do całego 2017 r. do poprawy wyników na wszystkich poziomach.

Uzyskane w IV kwartale 2017 r. i w całym 2017 r. wskaźniki rentowności vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 10,8% vs 11,2% w IV kwartale 2016 roku (narastająco za cały rok 14% vs 9%)
- marża EBIT: 9,3% vs 12,1% w IV kwartale 2016 roku (narastająco za cały rok 15,2% vs 13,6%)
- marża netto (ROS): -3% vs 3,7% w IV kwartale 2016 roku (narastająco za cały rok 7,3% vs 6,4.%)

Na znaczącą poprawę przychodów oraz wyniku na sprzedaży w IV kwartale 2017 roku w stosunku do IV kwartału 2016 roku oraz przychodów i wyników na wszystkich poziomach a także wskaźników rentowności narastająco za cały 2017 vs cały 2016 wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży oraz znaczący wzrost ceny złomu stalowego, który skompensował niższe ceny paliw alternatywnych,
- wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR przy niewielkim spadku ich ceny,
- znaczący wzrost wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych sprzedawanych jednak po niższych niż w roku ubiegłym cenach,

- znaczny wzrost przychodów z tytułu zbiórki opon na zlecenie w skali całego roku co związane jest z podpisaniem pod koniec 2016 roku nowych umów z kluczowymi w tym obszarze partnerami. W skali samego IV kwartału przychody z tego tytułu były nieco niższe niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku, co wynika z przyjętego w nowych umowach harmonogramu ich realizacji,
- wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon w skali całego roku i niewielki ich spadek w samym IV kwartale,
- przychody z tytułu odbioru i przyjęcia opon, które w IV kwartale 2016 roku i w całym 2016 roku występowały w niewielkiej skali. Możliwość taka pojawiła się wraz z nadpodażą odpadów pochodzących ze zużytych opon na rynku krajowym oraz na rynkach krajów sąsiednich (Niemcy, Litwa),
- przychody z tytułu odbioru odpadów innych niż zużyte opony, które po przetworzeniu i zmieszaniu z paliwami własnej produkcji sprzedawane są do odbiorców. W IV kwartale 2016 roku przychody z tego tytułu były wyższe niż w IV kwartale 2017 roku, ale w skali całego roku przychody z tego tytułu były w 2017 roku znacząco wyższe niż w roku ubiegłym,
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji (nowa linia w Krośnie Odrz.) zwłaszcza paliw alternatywnych i czystego złomu stalowego oraz dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany okres.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie na poziomie zbliżonym do 35 000t. tj. podobnie jak w latach 2015 – 2016 (w 2017 r wyprodukowano około 42 000t paliw alternatywnych). Planowane zmniejszenie produkcji paliw alternatywnych w 2018 r 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,
2. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw,
3. Wzrost o około 30% produkcji czystych granulatów SBR, w związku z działaniami opisanymi w pkt 1 powyżej,
4. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie 75/25,
5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2017r. było to poniżej 1% - plan na 2018 to przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1% plan docelowy 5%,
6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórcami mas bitumicznych (Lotos Asfalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg,
7. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych,
8. 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 – pkt 6 powyżej,

9. 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 2017 roku,
10. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon – na realizację tego przedsięwzięcia podmiot z Grupy uzyskał finansowania z WFOŚiGW – fakt ten był raportowany raportem bieżącym nr 8/2017.
11. 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. Temat ten jest szerzej opisany w niniejszym raporcie w punkcie „Istotne wydarzenia 2017 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 nie publikowały prognoz finansowych na 2017 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.

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 13 lutego 2018 roku