



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2025 roku
tj. za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 roku

Śrem, 15 maja 2025 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 NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE	30
6.	INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	33
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	33

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 RECYKL („Grupa Kapitałowa RECYKL”, „Grupa Kapitałowa”), a jednostka dominująca Grupa RECYKL S.A. rozpoczęła działalność.

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej RECYKL

Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie kompleksowej działalności w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulaty gumowe (paliwa alternatywne, czyste granulaty SBR, pudry gumowe), 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.

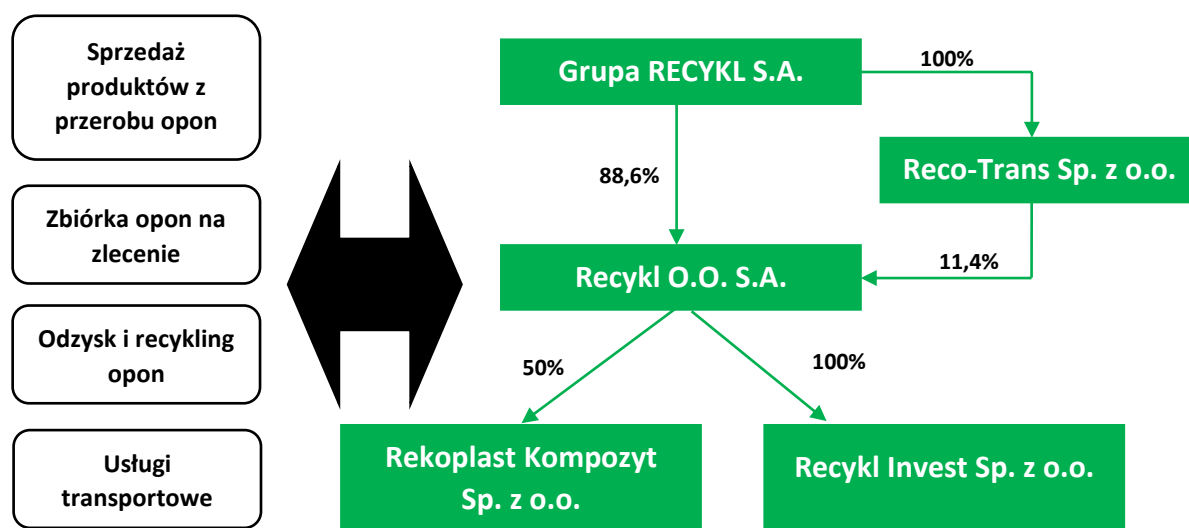
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 marca 2025 roku tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

- Recykl Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Śremie,
- Reco-Trans Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie,
- Recykl Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie,
- Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie.

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, a Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. (powołana w celu realizacji współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. Sp. kom.) produkuje wyroby gotowe w oparciu o granulaty gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu. 10 lutego 2025 roku została zarejestrowana nowa spółka: Recykl Invest Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością. Jest ona w 100% zależna od spółki Recykl Organizacja Odzysku wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej RECYKL. Jej działalność ma charakter celowy – inwestycyjny.

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



Według stanu na 31 marca 2025 roku, liczba zatrudnionych w formule umowy o pracę u Emitenta wynosi 17 osób (w przeliczeniu 16,13 etatu), natomiast w Grupie Kapitałowej w ww. formule jest zatrudnionych 316 osób (w przeliczeniu na etaty: 301,39).

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	874 023	51,55%	1 359 023	62,33%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	168 515	9,94%	168 515	7,73%
Piotr Gałęski	318 792	18,80%	318 792	14,62%
Pozostali akcjonariusze	334 175	19,71%	334 175	15,33%
Razem:	1 695 505	100,00%	2 180 505	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 2008-2025

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 250 tys. ton zużytych opon (łącznie w Europie ok. 4,2 mln ton opon (Spółka przybliża skalę i kierunki przeznaczenia ww. wolumenu w cokuwartalnych prezentacjach inwestorskich dostępnych na stronie internetowej), które należy w sposób ekologiczny zagospodarować.

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 ustalanej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo, wysokość wskazanej opłaty w 2025 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 Polsce od początku wejścia w życie ww. przepisów, większość zużytych opon, tj. około 60% podlega odzyskowi energetycznemu, zarówno w procesie współspalania całych opon jak i paliwa alternatywnego wyprodukowanego ze zużytych opon. Jedynie około 35% poddane jest recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska. Ponadto zgodnie z przyjętymi założeniami Zielonego Ładu i gospodarki obiegu zamkniętego, w ciągu kilku najbliższych lat ww. metoda recyklingu ma stać się priorytetem dla branży gospodarki odpadami. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą znacznie więcej jak w Polsce (szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie PSRO – link do pobrania: <http://psro.eu/wp-content/uploads/2024/10/Raport-PSRO-2024.pdf>)

Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywnego paliwa 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 zarówno w kraju, jak i regionie Europy Środkowo-Wschodniej, Grupa Kapitałowa RECYKL jest największym podmiotem wytwarzającym granulaty gumowe ze zużytych opon. Poza nim rynek jest rozproszony i funkcjonuje na nim siedem mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej RECYKL:

Grupa Kapitałowa 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 współpalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips),
- 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,
- Złom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym,
- Puder gumowy - sypki granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu,
- SMAPOL - dodatek do mieszanek mineralno-asfaltowych (MMA) otrzymywany z przerobu kordu tekstylnego odzyskiwanego w procesie recyklingu zużytych opon.

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 współpalania 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.

Puder gumowy jest wykorzystywany jako część wsadowa do dalszego przetwarzania takich produktów, jak, m.in. uszczelki, wycieraczki, amortyzatory, przemysłowe maty izolacyjne bądź obuwie. Ponadto stosowany jest do wyrobu m.in. elementów amortyzujących, tłumiących drgania i odbojów, opon, dętek, wykładzin gumowych.

SMAPOL jest innowacyjnym dodatkiem będącym mieszaniną włókien polimerowych i pełniącym rolę stabilizatora przeznaczonego do mieszanek mineralno-asfaltowych wykorzystywanych w budowie asfaltowych nawierzchni drogowych.

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 zbiórkę zużytych opon na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 43 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych i powiązanych. Ponad 70% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon i uzyskanych z nich produktów (pozostałą część stanowią usługi świadczone na rzecz podmiotów trzecich). 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.

Recykl 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 RECYKL należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- Posiadanie technologii do przetwarzania opon ponadgabarytowych uzyskiwanych z wykorzystaniem własnej sieci zbiórki – Grupa Kapitałowa jest jedynym podmiotem w kraju łączącym te dwa elementy (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 niezawierający zanieczyszczeń granulaty gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,
- Posiadanie unikatowej sieci zbiórki zużytych opon – Grupa Kapitałowa jest jedynym podmiotem w kraju posiadającym własną sieć zbiórki zużytych opon, co pozwala na zwiększenie pewności dostaw surowca,
- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – umożliwia to ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Posiadanie jedynej instalacji w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon).

Zapotrzebowanie na czysty granulaty gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie ze strony producentów różnych produktów gotowych. Produkt znajduje także zastosowanie w powstających obiektach sportowych, jak i przy ich późniejszej konserwacji. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej sprzyja komercjalizacji wysokomarżowego innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych o nazwie SMA POL, który jest efektem zaangażowania i zaawansowanych prac prowadzonych przez Emitenta.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł)				Udział w przychodach (%)	
Wyszczególnienie	IQ 2025	IQ 2024	Dynamika	IQ 2025	IQ 2024
Sprzedaż produktów z przerobu opon	17 009	15 693	8,4	53,9	51,5
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	7 851	7 451	5,4	24,9	24,4
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	789	974	-19,0	2,5	3,2
Usługi transportowe	993	901	10,2	3,1	3,0
Sprzedaż towarów	147	687	-78,6	0,5	2,3
Zmiana stanu produktów	774	1 913	-59,5	2,5	6,3
Pozostała sprzedaż	4 016	2 881	39,4	12,7	9,4
SUMA	31 579	30 500	3,5	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)				Udział w sprzedaży produktów (%)	
Paliwa alternatywne	11 274	7 762	45,2	39,5	33,3
Czysty granulaty SBR + puder gumowy	12 473	10 893	14,5	43,7	46,7
Czysty złom stalowy	4 763	4 679	1,8	16,7	20,1
SUMA	28 510	23 334	22,2	100,00	100,00

*pozycja "sprzedaż towarów i materiałów" zmieniła się na "sprzedaż towarów", dane za IQ24 skorygowane zostały o wartość materiałów w związku ze zmianą prezentacji w Ustawie o Rachunkowości

Na wzrost przychodów w I kwartale 2025 roku w stosunku do I kwartału 2024 roku wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o 8,4% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, będące konsekwencją wyższych wolumenów sprzedaży wszystkich produktów..
- Wyższe o 5,4% przychody z tytułu sprzedaży usługi recyklingu i odzysku, będące wynikiem wyższego wolumenu oraz średniej ceny sprzedaży usługi,
- Wyższe o 10,2% przychody z tytułu sprzedaży usług transportowych,
- Wyższe o 39,4% przychody z tytułu sprzedaży pozostałej.

Uzyskanie wyższych przychodów w wyżej wymienionych obszarach pozwoliło na skompensowanie niższych przychodów osiągniętych ze sprzedaży usługi zbiórki opon na zlecenie (-19%), sprzedaży towarów (-78,6%) oraz zmiany stanu produktów (-59,5%).

Istotne wydarzenia 2025 roku:**I kwartał:**

- 10 lutego w Rejestrze Przedsiębiorców została zarejestrowana nowa spółka: Recykl Invest Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością. Jest ona w 100% zależna od spółki Recykl Organizacja Odzysku wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej RECYKL. Jej działalność ma charakter celowy – inwestycyjny. Spółka została utworzona i zarejestrowana w celu przygotowania Grupy do planowanych akwizycji.

1 kwietnia 2025 r. Recykl Invest sp. z o.o. zawarła ze spółką UAB "Ecomodus" umowę nabycia 100% udziałów w UAB "Antrinio perdirbimo grupė" z siedzibą na Litwie. Szerzej wydarzenie zostało omówione w kolejnym punkcie.

- Styczeń-marzec (okres ciągły) - Realizacja kluczowych / finalnych działań i kroków w pierwszym zagranicznym procesie M&A dotyczącym litewskiej spółki APG (UAB "Antrinio perdirbimo grupė").

Owocowały one:

- Podpisaniem 1 kwietnia umowy inwestycyjnej obejmującej nabycie 100% udziałów w APG. Wraz z umową nabycia udziałów została zawarta umowa inwestycyjna, umowa objęcia akcji Grupy Recykl S.A. oraz umowa menadżerska regulująca warunki zatrudnienia kluczowego menadżera APG. Wartość zaangażowania finansowego wyniesie ok. 3,6 mln EUR. Ponadto sprzedający nabył 16.687 akcji Grupy Recykl S.A. (objętych lock-upem do końca 2028 r.) w cenie 90 zł za akcję, a założenia transakcji obejmują także nakłady typu capex w spółce przejmowanej w wys. ok. 1 mln EUR w perspektywie trzech lat.
- Zawarciem 4 kwietnia z Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 FIZAN zarządzanym przez PFR TFI dokumentu typu term sheet. Określa on wstępne, niewiążące, zależne od uzyskania odpowiednich zgód, warunki współfinansowania przez FEZ inwestycji spółki zależnej Recykl Invest w spółki z siedzibami na Litwie i w Niemczech. Zgodnie z dokumentem, Fundusz potencjalnie udzieli ww. spółce pożyczki do kwoty 6 mln EUR.

APG to największy podmiot zajmujący się zbiórką i zagospodarowaniem zużytych opon (o rocznym wolumenie 20 tys. ton) w krajach bałtyckich. Transakcja pozwoli Grupie Recykl zwiększyć niezależność surowcową (zabezpieczenie produkcji) oraz ułatwi dotarcie do nowych klientów na Litwie, Łotwie oraz Estonii, umacniając pozycję lidera rynku CEE. Jednocześnie Zarząd polskiej spółki nie wyklucza w przyszłości budowy zakładu produkcyjnego na Litwie.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej RECYKL za I kwartał 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa RECYKL

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży	31 579	30 500
Zysk / strata ze sprzedaży	940	2 499
EBITDA	3 884	5 288
Zysk / strata na działalności operacyjnej	1 641	3 214
Zysk / strata brutto	835	1 858
Zysk / strata netto	337	1 427
Amortyzacja	2 244	2 074
Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024
Aktywa razem	215 968	195 204
Aktywa trwałe	169 562	156 558
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	46 406	38 646
Należności krótkoterminowe	33 703	29 693
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 285	2 470
Kapitały własne	68 586	63 738
Kapitał podstawowy	1 696	1 652
Zobowiązanie długoterminowe, w tym:	57 069	39 316
- kredyty i pożyczki	43 604	25 388
- inne zobowiązania finansowe (leasingi)	13 411	13 678
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	52 699	52 362
- kredyty i pożyczki	7 320	12 239
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	17 090	19 943
- leasing	4 361	4 737
- faktoring	12 728	15 206

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

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży	1 460	1 305
Zysk / strata ze sprzedaży	31	-124
EBITDA	31	-124
Zysk / strata na działalności operacyjnej	31	-124
Zysk / strata brutto	132	-14
Zysk / strata netto	112	-36
Amortyzacja	0	0
Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024
Aktywa razem	20 851	18 989
Aktywa trwałe	19 903	18 234
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	948	755
Należności krótkoterminowe	842	638
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42	31
Kapitały własne	18 105	16 328
Kapitał podstawowy	1 696	1 652
Zobowiązanie długoterminowe, w tym:	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 013	871
- kredyty i pożyczki	0	0

Grupa Kapitałowa RECYKL**Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)**

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	31 579	30 500	3,5%
Zysk / strata ze sprzedaży	940	2 499	-62,4%
EBITDA	3 884	5 288	-26,6%
Zysk / strata na działalności operacyjnej	1 641	3 214	-48,9%
Zysk / strata brutto	835	1 858	-55,1%
Zysk / strata netto	337	1 427	-76,4%

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2025 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2025 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2024.

Dane narastające w 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku pokrywają się z danymi z I kwartał 2025 roku i I kwartał 2024 roku.

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

W trakcie 2024 i 2025 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 31.03.2025 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2025	31.03.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	169 561 582,15	156 557 902,43
A I.	Wartości niematerialne i prawne	395 219,66	233 331,66
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	10 760,00
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	133 769,66	222 571,66
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	261 450,00	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 968 174,15	2 331 529,36
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	1 968 174,15	2 331 529,36
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	162 098 463,75	149 504 279,35
1.	Środki trwałe	154 637 184,89	146 893 765,42
a)	grunty własne	8 351 177,41	6 157 154,80
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 962 007,25	48 916 410,35
c)	urządzenia techniczne i maszyny	76 682 380,27	79 318 495,73
d)	środki transportu	14 412 279,21	12 271 889,49
e)	inne środki trwałe	229 340,75	229 815,05
2.	Środki trwałe w budowie	4 110 931,64	1 720 432,22
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 350 347,22	890 081,71
A IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	4 212 909,71	3 515 466,41

1.	Nieruchomości	1 677 000,00	1 664 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 535 909,71	1 851 466,41
a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metoda praw własności	2 264 875,71	1 444 385,41
-	udziały i akcje	2 264 875,71	1 444 385,41
-	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	271 034,00	407 081,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	271 034,00	407 081,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	886 814,88	973 295,65
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	791 399,00	802 601,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	95 415,88	170 694,65
B.	AKTYWA OBROTOWE	46 406 341,92	38 645 636,70
B I.	Zapasy	5 304 724,04	4 459 977,33
1.	Materialy	1 118 805,87	548 714,97
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	4 008 199,30	3 615 498,30
4.	Towary	12 121,42	78 055,68
5.	Zaliczki na poczet dostaw	165 597,45	217 708,38
B II.	Należności krótkoterminowe	33 702 866,87	29 693 422,07
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	136 370,53	253 950,17
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 370,53	53 950,17
-	do 12 miesięcy	36 370,53	53 950,17
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	100 000,00	200 000,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	33 566 496,34	29 439 471,90
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 644 228,52	27 602 132,95
-	do 12 miesięcy	24 644 228,52	27 602 132,95
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 399 333,93	847 395,08
c)	Inne	3 942 449,37	989 943,87
d)	dochodzone na drodze sądowej	3 580 484,52	-
B	Inwestycje krótkoterminowe	5 397 047,29	2 642 203,26

III.			
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 397 047,29	2 642 203,26
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	112 071,10	172 036,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	112 071,10	172 036,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 284 976,19	2 470 167,26
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 075 881,19	2 470 167,26
-	inne środki pieniężne	209 095,00	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 001 703,72	1 850 034,04
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	215 967 924,07	195 203 539,13

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2025 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2025	31.03.2024
A.	KAPITAŁ WŁASNY	68 586 447,95	63 737 764,78
A.I.	Kapitał podstawowy	1 695 505,00	1 652 005,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	52 214 785,01	45 555 981,64
-	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	5 723 947,20	5 723 947,20
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 101 480,00	4 000 000,00
-	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 237 310,96	11 103 268,53
A VII.	Zysk (strata) netto	337 366,98	1 426 509,61
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00

C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	147 381 476,12	131 465 774,35
D I.	Rezerwy na zobowiązania	5 663 812,76	4 340 868,34
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 258 961,00	1 916 264,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 188 956,69	2 220 412,34
-	Długoterminowa	438 372,66	287 048,23
-	Krótkoterminowa	1 750 584,03	1 933 364,11
3.	Pozostałe rezerwy	215 895,07	204 192,00
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	215 895,07	204 192,00
D II.	Zobowiązania długoterminowe	57 069 477,48	39 316 382,30
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	57 069 477,48	39 316 382,30
-	kredyty i pożyczki	43 603 929,35	25 387 511,98
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	13 411 328,13	13 678 470,32
-	Inne	54 220,00	250 400,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	52 699 375,04	52 362 062,17
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	52 699 375,04	52 362 062,17
a)	kredyty i pożyczki	7 320 453,29	12 239 000,46
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	17 089 786,41	19 943 154,76
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 788 028,42	11 637 798,92
-	do 12 miesięcy	15 788 028,42	11 637 798,92
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	244 302,81	278 204,22
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 894 893,28	4 268 722,02
h)	z tyt. wynagrodzeń	2 122 254,86	1 913 190,27
i)	Inne	5 239 655,97	2 081 991,52
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	31 948 810,84	35 446 461,54
1.	Ujemna wartość firmy	7 828 847,32	8 542 715,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	24 119 963,52	26 903 746,28
-	Długoterminowe	22 762 178,67	25 437 030,80
-	Krótkoterminowe	1 357 784,85	1 466 715,48
	PASYWA RAZEM	215 967 924,07	195 203 539,13

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	31 578 867,55	30 500 265,33
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 648 544,16	27 900 374,64
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	773 935,50	1 913 383,60
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	156 387,89	686 507,09
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30 638 923,24	28 001 494,08
I.	Amortyzacja	2 243 740,90	2 073 553,56
II.	Zużycie materiałów i energii	11 629 384,49	11 210 049,66
III.	Usługi obce	5 014 262,56	3 772 629,48
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	928 389,19	712 197,27
	- podatek akcyzowy	32 468,00	-
V.	Wynagrodzenia	8 491 203,43	7 847 898,82
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 872 244,38	1 695 024,92
	- emerytalne	755 408,82	691 549,31
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	448 237,58	415 643,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	11 460,71	274 497,20
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	939 944,31	2 498 771,25
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 173 691,29	1 008 416,29
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	156 727,37	11 160,00
II.	Dotacje	369 766,62	419 407,11
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	1 714,03	4 445,64
IV.	Inne przychody operacyjne	645 483,27	573 403,54
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	473 050,64	292 980,46
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	473 050,64	292 980,46
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 640 584,96	3 214 207,08
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	573 353,47	300 375,20
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	605,95	841,99
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	572 747,52	299 533,21
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 205 675,35	1 475 139,03
I.	Odsetki, w tym:	1 060 964,81	1 158 132,78
	- dla jednostek powiązanych	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	144 710,54	317 006,25

I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 008 263,08	2 039 443,25
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	90 838,81	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	90 838,81	90 838,81
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
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	-82 524,29	-90 281,83
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	834 899,98	1 858 322,61
P.	PODATEK DOCHODOWY	497 533,00	431 813,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	0,00	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	337 366,98	1 426 509,61

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	337 366,98	1 426 509,61
II.	Korekty o pozycje:	-2 150 042,69	2 840 389,07
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	82 524,29	90 281,83
3.	Amortyzacja	2 243 740,90	2 073 553,56
4.	Odpisy wartości firmy	90 838,81	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-503 715,76	-299 532,84
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 060 358,86	1 157 290,79
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-156 727,37	-11 160,00
9.	Zmiana stanu rezerw	55 996,00	-8 704,00
10.	Zmiana stanu zapasów	-920 938,41	-1 941 854,77
11.	Zmiana stanu należności	-6 023 878,23	245 020,24
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	3 697 205,91	3 337 715,42
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 775 447,69	-1 893 059,97
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 812 675,71	4 266 898,68
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	101 847,86	6 964,99
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:	101 847,86	6 964,99
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	101 847,86	6 964,99
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	101 847,86	-
	- odsetki	-	6 964,99
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 150 814,95	3 643 129,03
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 100 814,95	3 554 972,86
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	88 156,17
a)	w jednostkach powiązanych	50 000,00	88 156,17
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 048 967,09	-3 636 164,04

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	11 616 025,59	52 900,76
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	9 274 663,05	52 900,76
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	2 341 362,54	-
II.	Wydatki	4 936 526,25	4 473 745,05
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.	Splaty kredytów i pożyczek	1 902 296,43	1 593 532,46
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 973 265,01	1 722 079,81
8.	Odsetki	1 060 964,81	1 158 132,78
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	6 679 499,34	-4 420 844,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 817 856,54	-3 790 109,65
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 817 856,54	-3 790 109,65
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 467 119,65	6 260 276,91
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 284 976,19	2 470 167,26
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	68 612 436,19	62 402 093,98
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	68 612 436,19	62 402 093,98
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 695 505,00	1 652 005,00
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	1 695 505,00	1 652 005,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
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	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a.	Zwiększenie	-	-
b.	Zmniejszenie	-	-
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	52 578 140,23	45 646 820,45
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-363 355,22	-90 838,81
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczoney	-	-
	- podziału zysku (ustawowo)	-	-
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
	- korekta konsolidacyjna	-	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	363 355,22	90 838,81
	- pokrycia straty	-	-
	- dywidenda	-	-
	- korekta konsolidacyjna	363 355,22	90 838,81
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	52 214 785,01	45 555 981,64
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
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	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	4 101 480,00	4 000 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- Uchwała WZA	-	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	4 101 480,00	4 000 000,00

7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 237 310,96	11 103 268,53
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 237 310,96	11 103 268,53
	- korekty błędów	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 237 310,96	11 103 268,53
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	- korekta (wynik II kwartału)	-	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy	-	-
	- podział zysku na kapitał rezerwowy	-	-
	- wypłata dywidendy	-	-
	- korekta konsolidacyjna	-	-
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 237 310,96	11 103 268,53
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- korekty błędów	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- inne	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 237 310,96	11 103 268,53
9.	Wynik netto roku obrotowego	337 366,98	1 426 509,61
a.	zysk netto	337 366,98	1 426 509,61
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	68 586 447,95	63 737 764,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	68 586 447,95	63 737 764,78

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2025 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2025 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2024.

Dane narastające w 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2025 roku i I kwartał 2024 roku.

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

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2025 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 31.03.2025					
AKTYWA	31.03.2025	31.03.2024	PASYWA	31.03.2025	31.03.2024
A. Aktywa trwałe	19 902 744,16	18 234 009,44	A. Kapitał własny	18 105 335,16	16 327 527,35
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 695 505,00	1 652 005,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 729 429,47	14 334 627,11
2. Wartość firmy	-	-	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5 726 947,20	5 726 947,20
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	-	-	- 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	3 567 985,33	377 208,36
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-	VI. Zysk (strata) netto	112 415,36	-36 313,12
d) środki transportu	-	-	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 745 232,28	2 661 413,22
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	1 732 692,07	1 790 392,69
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	138 783,92	200 213,69
1. Od jednostek powiązanych	-	-	- długoterminowa	36 585,31	12 579,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	- krótkoterminowa	102 198,61	187 634,69
3. Od pozostałych jednostek	-	-	3. Pozostałe rezerwy	55 569,15	51 840,00
IV. Inwestycje długoterminowe	19 868 207,16	18 186 118,44	- długoterminowa	-	-
1. Nieruchomości	-	-	- krótkoterminowa	55 569,15	51 840,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	19 868 207,16	18 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) w jednostkach powiązanych	19 868 207,16	18 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	18 186 118,44	18 186 118,44	3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-
- udzielone pożyczki	1 682 088,72	-	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	-	-	d) inne	-	-
- udziały lub akcje	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 012 540,21	871 020,53
- inne papiery wartościowe	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	- 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	34 537,00	47 891,00	b) inne	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 537,00	47 891,00	3. Wobec pozostałych jednostek	1 012 540,21	871 020,53
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-

B. Aktywa obrotowe	947 823,28	754 931,13	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
I. Zapasy	21 328,17	42 246,00	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
1. Materiały	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	378 626,39	236 158,86
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	- do 12 miesięcy	378 626,39	236 158,86
3. Produkty gotowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	-	-	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
5. Zaliczki na dostawy	21 328,17	42 246,00	f) zobowiązania wekslowe	-	-
II. Należności krótkoterminowe	842 213,20	637 695,30	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	417 238,63	418 164,06
1. Należności od jednostek powiązanych	826 489,99	558 431,01	h) z tytułu wynagrodzeń	175 330,27	186 622,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	826 489,99	558 431,01	i) inne	41 344,92	30 075,39
- do 12 miesięcy	826 489,99	558 431,01	3. Fundusze specjalne	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	-	-	1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	- długoterminowe	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	- krótkoterminowe	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) inne	-	-			
2. Należności od pozostałych jednostek	15 723,21	79 264,29			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 272,46	2 024,46			
- do 12 miesięcy	3 272,46	2 024,46			
- powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-			
i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 491,38	71 280,46			
c) inne	959,37	5 959,37			
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-			
III. Inwestycje krótkoterminowe	41 730,57	30 671,21			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	41 730,57	30 671,21			
a) w jednostkach powiązanych	-	-			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	-	-			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 730,57	30 671,21			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	41 730,57	30 671,21			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 551,34	44 318,62			
Aktywa razem	20 850 567,44	18 988 940,57	Pasywa razem	20 850 567,44	18 988 940,57

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 459 573,68	1 304 872,91
	– od jednostek powiązanych	1 459 573,68	1 304 872,91
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 459 573,68	1 304 872,91
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 428 354,16	1 428 575,61
I.	Amortyzacja	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	-	-
III.	Usługi obce	425 890,49	317 563,02
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 932,26	2 228,01
	-podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	852 559,08	956 471,13
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	133 883,33	145 160,88
	-emerytalne	59 823,67	67 534,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	7 089,00	7 152,57
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	31 219,52	-123 702,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	283 853,57	227 107,73
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjnego	283 853,57	227 107,73
E.	Pozostałe koszty operacyjne	283 854,98	227 107,15
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	283 854,98	227 107,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 218,11	-123 702,12
G.	Przychody finansowe	106 317,96	109 565,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	-od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-
	-od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	106 317,96	109 565,00
H.	Koszty finansowe	5 473,71	0,00
I.	Odsetki, w tym:	-	-
	-dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	5 473,71	-

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	132 062,36	-14 137,12
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (strata) brutto	132 062,36	-14 137,12
L.	Podatek dochodowy	19 647,00	22 176,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk (strata) netto	112 415,36	-36 313,12

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) netto	112 415,36	-36 313,12
	II. Korekty razem	-127 592,94	20 116,21
	1. Amortyzacja	-	-
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
	5. Zmiana stanu rezerw	-	-
	6. Zmiana stanu zapasów	528,90	-22 390,00
	7. Zmiana stanu należności	-52 947,34	-20 159,03
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-71 253,07	63 285,89
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 921,43	-620,65
	10. Inne korekty	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 177,58	-16 196,91
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	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:	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	II. Wydatki	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:	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy	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. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-

II. Wydatki	0,00	0,00
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	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-15 177,58	-16 196,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-15 177,58	-16 196,91
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	56 908,15	46 868,12
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	41 730,57	30 671,21
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 992 919,80	16 363 840,47
	– korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 992 919,80	16 363 840,47
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 695 505,00	1 652 005,00
	1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	– wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
	–		
	–		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	– umorzenia udziałów (akcji)	-	-
	–		
	–		
	1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 695 505,00	1 652 005,00
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
	2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	–		
	–		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	–		
	–		
	2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
	4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 729 429,47	14 334 627,11
	4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	– z podziału zysku (ustawowo)	-	-
	– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
	–		
	–		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	– pokrycia straty za 2013	-	-
	– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji	-	-
	4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 729 429,47	14 334 627,11
	5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	–		
	–		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	– zbycia środków trwałych	-	-
	–		
	5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
	6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
	6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	–		
	–		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	–		
	–		
	6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	377 208,36
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	377 208,36
	– korekty błędów	-	-
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	377 208,36
a)	zwiększenie (z tytułu)	3 567 985,33	-
	– Zysk netto 2024	3 567 985,33	-
	–		
	–		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	– podział zysku	-	-
	– dywidenda	-	-
	–		
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 567 985,33	377 208,36
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	– korekty błędów	-	-
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	– strata za I kwartał 2020	-	-
	–		
	–		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	– pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	-
	–		
	–		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	377 208,36
8.	Wynik netto	112 415,36	-36 313,12
a)	zysk netto	112 415,36	-
b)	strata netto	-	36 313,12
c)	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 105 335,16	16 327 527,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 105 335,16	16 327 527,35

5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE

W I kwartale 2025 r. Grupa Kapitałowa Recykl uzyskała wyższe o 3,5% przychody ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, natomiast koszty operacyjne wzrosły o 9,4%. Wyższe tempo wzrostu kosztów od przychodów przełożyło się na osiągnięcie niższego wyniku na sprzedaży o 62,4%. W raportowanym okresie nastąpił spadek zysku EBITDA o 26,5% względem tego samego okresu roku poprzedniego, a wypracowany zysk netto był niższy o 76,4%.

Na wzrost przychodów w I kwartale 2025 roku w stosunku do I kwartału 2024 roku wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o 8,4% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, będące konsekwencją wyższych wolumenów sprzedaży wszystkich produktów.
- Wyższe o 5,4% przychody z tytułu sprzedaży usługi recyklingu i odzysku, będące wynikiem wyższego wolumenu oraz średniej ceny sprzedaży usługi,
- Wyższe o 10,2% przychody z tytułu sprzedaży usług transportowych,
- Wyższe o 39,4% przychody z tytułu sprzedaży pozostałej.

Uzyskanie wyższych przychodów w wyżej wymienionych obszarach pozwoliło na skompensowanie niższych przychodów osiągniętych ze sprzedaży usługi zbiórki opon na zlecenie (-19%), sprzedaży towarów (-78,6%) oraz zmiany stanu produktów (-59,5%).

Uzyskane w I kwartale 2025 roku wartości wskaźników względem analogicznych okresów roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 3,0% vs. 8,2%,
- Marża EBIT: 5,2% vs. 10,5%,
- Marża EBITDA: 12,3% vs. 17,3%, Jest
- Marża netto (ROS): 1,1% vs. 4,7%,
- Wskaźnik bieżącej płynności: 0,88 vs. 0,74.

Na rentowność bieżącej działalności w pierwszym kwartale wpływały koszty jednorazowe dotyczące prowadzonych procesów akwizycyjnych na Litwie i Niemczech. Ponadto analizując sytuację bilansową Grupy Kapitałowej RECYKL, na koniec I kwartału 2025 r. nastąpił wzrost pozycji dotyczących zobowiązań kredytowych (odsetkowych). W głównym stopniu wynikają one z uruchomienia środków kredytowych dedykowanych sfinansowaniu przejęcia litewskiej spółki APG. Jednocześnie z początkiem II kwartału rozpoczęła się konsolidacja przychodów i wyników nabytej spółki, które będą równoważyć ww. czynniki.

Działalność w I kwartale 2025 r. prowadzona była w dalszym ciągu w warunkach niepewnej sytuacji geopolitycznej, będącej skutkiem agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę. Bezpośredni wpływ tej sytuacji na działalność Grupy Recykl jest stosunkowo niewielki, jednak skutki konfliktu zbrojnego za naszą wschodnią granicą i jego ewentualna eskalacja nadal stanowią czynnik ryzyka. Szczegóły w tym zakresie zawiera raport bieżący nr ESPI 1/2022 z dnia 8.03.2022.

Chcąc zminimalizować ewentualny wpływ wymienionych powyżej ryzyk na wyniki w przyszłych okresach, Zarząd podejmuje następujące działania: negocjacje cen energii elektrycznej na kolejne lata, rozbudowa instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie produkcyjnym w Śremie oraz przygotowania do budowy kolejnej instalacji przy zakładzie w Krośnie Odrzańskim, pozwalające na uzyskanie większej niezależności energetycznej, a także sukcesywne zwiększanie przychodów Grupy, m. in. poprzez rozbudowę własnej sieci zbiórki opon oraz podejmowanie intensywnych działań zmierzających do poszerzenia zasięgu sprzedaży innowacyjnego dodatku do mieszanek asfaltowych.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany okres i osiągnięte wyniki, które Grupa uzyskała mimo wymagających warunków otoczenia rynkowego i czynników wewnętrznych, które miały wpływ na osiągnięte rezultaty.

Informacja o stanie realizacji Strategii 2030

Zgodnie z ogłoszoną „Strategią 2030” Spółka zobowiązała się osiągnąć wymienione niżej wskaźniki do końca 2030 r. Podsumowując okres 17 kwartałów realizacji strategii Grupa Recykl osiągnęła następujący poziom realizacji celów określonych w strategii, zobrazowany następującymi parametrami finansowymi:

1. Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie 488 976 329,89 zł, co stanowi 48,9% skumulowanych przychodów ze sprzedaży wskazanych w „Strategii 2030”.
2. Skumulowany zysk EBITDA na poziomie 111 904 204,27 zł, co stanowi 40,0% skumulowanego zysku EBITDA, który Spółka zobowiązała się zrealizować do 2030 roku.
3. Skumulowany zysk netto na poziomie 41 663 870,15 zł, co stanowi 27,8% skumulowanego zysku netto wyznaczonego do realizacji w „Strategii 2030”.
4. Skumulowana wartość wypłaconych dywidend wynosi 3 964 812,00 zł co stanowi 13,2% założonej sumy wypłat do 2030 roku.

Stan realizacji inwestycji:

1. Budowa i uruchomienie instalacji fotowoltaicznej w Śremie. W II kwartale 2022 r. została podpisana umowa z generalnym wykonawcą na budowę instalacji fotowoltaicznej o mocy do 2 MW przy zakładzie w Śremie. W założeniach energia pozyskana z energii słonecznej pokryje około 20% rocznego zapotrzebowania zakładu w Śremie. W III kwartale 2022 r. Spółka uzyskała prawomocne pozwolenie na budowę instalacji. Do końca III kwartału 2023 r. realizowane były prace montażowe, budowa stacji trafo i ułożenie kabla zasilającego zakład. Instalacja została w październiku podłączona do stacji trafo na terenie zakładu. Koszt inwestycji – 6,2 mln zł pokryty został środkami własnymi i kredytem bankowym.
2. Budowa linii do odkamieniania granulatów w Śremie i Chełmie. Obie linie zostały uruchomione w 2021 r., co skutkuje uzyskaniem możliwości wytwarzania granulatów gumowych całkowicie pozbawionych krzemionki.
3. Rozbudowa linii do granulacji opon w Śremie – inwestycja ukończona w grudniu 2021 r. W wyniku jej realizacji moce produkcyjne w zakresie wytwarzania granulatów gumowych SBR w zakładzie w Śremie wzrosły o ok. 4 000 t. w skali roku, co stanowi wzrost mocy produkcyjnych w zakresie produkcji SBR w tym zakładzie o 20%.
4. Rozbudowa zakładu w Krośnie Odrzańskim – w II kwartale 2023 r. inwestycja została całkowicie zakończona i przekazana do eksploatacji. Całkowity jej koszt wyniósł 13,2 mln. zł. Znacząca część przedsięwzięcia została współfinansowana przez BGK w ramach kredytu technologicznego – dotacja 45% kosztów kwalifikowanych tj. ok. 5 mln. zł. W efekcie zakończenia inwestycji wzrosły moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 000 t pozbawionego krzemionki rocznie, czysty złom stalowy – 3 500 t rocznie, paliwo alternatywne – 5 000 t rocznie. Procentowo wzrost mocy produkcyjnych w tym zakładzie wyniósł: w zakresie produkcji SBR ok. 20%, w zakresie produkcji czystego złomu stalowego 100%, a w zakresie produkcji paliw alternatywnych 70%.
5. Budowa drugiej linii do granulacji w zakładzie w Chełmie – inwestycja została w całości zakończona w IV kw. 2022 r. i nowa linia do recyklingu opon weszła w fazę eksploatacji. W październiku 2022 r. podpisana została przez spółkę zależną Emitenta umowa z NFOŚiGW o dofinansowanie inwestycji w postaci dotacji (30% nakładów) i pożyczki (60% nakładów) – informacja o podpisaniu tych umów była przedmiotem raportu bieżącego nr ESPI 5/2022. W grudniu 2022 r. środki z pożyczki zostały w pełnej wysokości wypłacone, a w styczniu br. zostało wypłacone 85% dotacji. Pozostała część dotacji została wypłacona we wrześniu 2023 r. Efektem realizacji inwestycji jest wzrost mocy produkcyjnych zakładu w Chełmie o 12 000 t granulatu SBR rocznie, co stanowi wzrost dotychczasowych mocy produkcyjnych w zakresie produkcji granulatów SBR w tym zakładzie o 100%. Nakłady inwestycyjne wyniosły 15,7 mln zł.

W odniesieniu do całej Grupy Recykl, jej zdolności produkcyjne, po zakończeniu wszystkich wymienionych wyżej inwestycji, przeliczone wg zdolności produkcyjnych w zakresie przerobu opon, wzrosły w stosunku do stanu sprzed rozpoczęcia tych inwestycji (2021 r.) o ponad 30%.

Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje przewidziane do realizacji w Strategii 2030.

Założenia „Strategii 2030” – kierunki rozwoju Grupy:

Strategia obejmuje plany inwestycyjne i cele finansowe do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową w latach 2021 – 2030. Przyjęta strategia zakłada pięć filarów rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, tj.:

I filar – inwestycje w zakłady i rozbudowa sieci zbiórki opon:

- Rozwój organiczny, poprzez rozbudowę wszystkich trzech zakładów oraz stałe powiększanie sieci zbiórki, co pozwoli na wzrost mocy produkcyjnych i wolumenów przerobu opon.

II filar – rozwój sprzedaży:

- Ekspansja sprzedaży na rynki zagraniczne (w tym zachodnie), a w efekcie umocnienie pozycji lidera na rynku Europy Środkowo - Wschodniej oraz poszukiwanie szans eksportu do krajów azjatyckich.

III filar – wdrożenie nowych produktów:

- Zwiększanie gamy oferowanych produktów wytwarzanych z opon, opracowanych w oparciu o prace badawczo – rozwojowe (w szczególności wdrożenie i sprzedaż dodatku stabilizującego SMAPOL oraz poszukiwanie zastosowań pudru gumowego), a także wprowadzanie na rynek europejski kolejnych innowacyjnych wyrobów gotowych poprzez spółkę zależną Rekoplast Kompozyt sp. z o.o.

IV filar – aktywny udział Grupy w działaniach pro środowiskowych:

- Dalszy rozwój marki w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju i aktywny udział w realizacji europejskiej strategii w zakresie zmniejszania emisji CO₂ i budowania gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ), obejmujący w szczególności:
 - identyfikację potencjału Grupy w zakresie wpływu wytwarzanych produktów na zmniejszanie śladu węglowego oraz wpływu na możliwość pozyskiwania z tego tytułu dopłat i dotacji przez odbiorców produktów Grupy,
 - wsparcie działań producentów opon zmierzających do wykorzystania produktów pochodzących z recyklingu w wytwarzaniu nowych opon,
 - udział w realizacji globalnych postulatów producentów opon związanych z rozwojem i upowszechnieniem zastosowań pudru gumowego w modyfikacji asfaltów drogowych,
 - integrację pionową z wykorzystaniem produktów opracowanych w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej.

W celu zwiększenia efektywności ww. działań - Grupa, poprzez spółkę zależną zaangażowała się w działalność Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon, którego głównym zadaniem będzie reprezentowanie interesów jego członków przed instytucjami regulatorskimi opracowującymi i wdrażającymi ramy prawne dla działań z tego obszaru.

V filar – aktywny udział akcjonariuszy i kluczowej kadry menadżerskiej Spółki w budowie jej wartości:

- Umożliwienie akcjonariuszom udziału w procesie wzrostu Spółki także (poza nominalnym wzrostem wartości akcji) poprzez realizację przyjętej polityki dywidendowej i regularne wypłacanie w tej formie części zysku.
- Zwiększenie zaangażowania kluczowej kadry Emitenta i spółek zależnych poprzez przyjęcie programu motywacyjnego opartego o akcje Spółki na zakładanym poziomie do 5% kapitału zakładowego. Program

motywacyjny realizowany byłby w dwóch etapach, umożliwiających ocenę realizacji celów inwestycyjnych Emitenta do 2023 r. oraz stopnia realizacji strategii w wymiernych wynikach finansowych do 2025 r.

Zapis pełnej strategii Grupy Recykl S.A. znajduje się w raporcie ESPI 5/2021 z dnia 14.12.2021 roku.

Zakładane efekty:

Utrzymanie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo-Wschodniej z rosnącą pozycją na tle całej Europy podmiotu kompleksowo zajmującego się zagospodarowaniem odpadów w postaci zużytych opon samochodowych a docelowo również producenta wyrobów gotowych, bazujących na surowcach odzyskanych ze zużytych opon samochodowych.

W I kwartale 2025 Spółka podjęła decyzję o wstrzymaniu prac nad równoległym prezentowaniu na potrzeby wewnętrzne jednostki danych finansowych w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. Spółka nie wyklucza powrotu do prac w późniejszym terminie.

Na potrzeby przejęcia zagranicznej Spółki w lutym 2025 roku Spółka Recykl O.O. założyła spółkę celową „Recykl Invest Sp. z o.o.” w której posiada 100% udziałów i której zadaniem będzie umożliwienie przejmowania podmiotów zza granicy.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2025 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.

Maciej Jasiewicz

Prezes Zarządu

Joanna Zalwert

Członek Zarządu