



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za IV kw. 2018
tj. za okres od 01.10.2018 do 31.12.2018 roku

Śrem, 14 lutego 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	9
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	12
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	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.....	25
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	25

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

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

Struktura organizacyjna

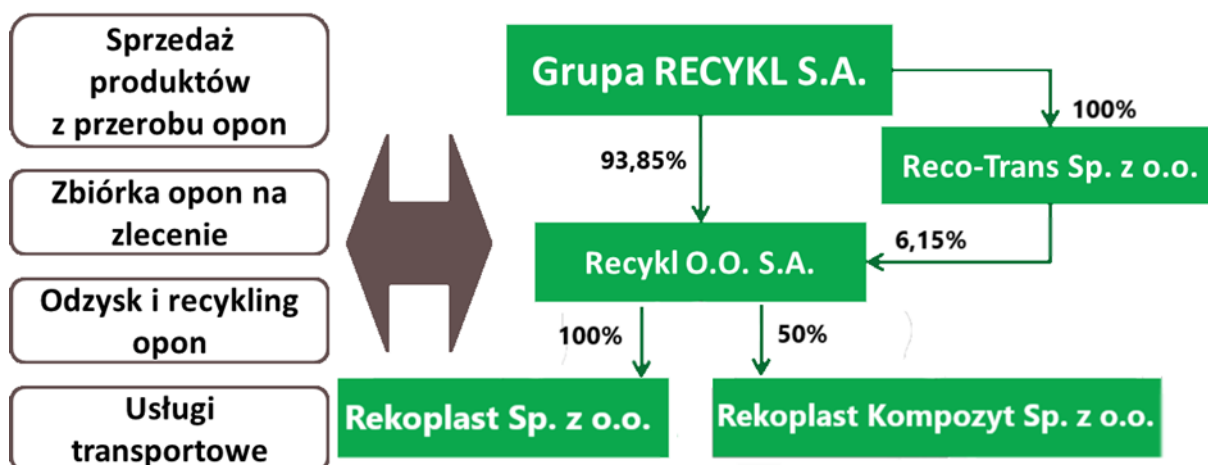
Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 grudnia 2018 r. tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

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

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

Od dnia 28 stycznia 2019 r. w skład Grupy Kapitałowej nie wchodzi spółka Rekoplast Sp. z o.o.. Wszystkie udziały w spółce zostały sprzedane na rzecz podmiotu nie powiązanego ze spółkami Grupy Kapitałowej.

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



Według stanu na 31 grudnia 2018 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 217 osób, w przeliczeniu 196,21 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, jaki i w formie rozdrobnionej.

W Polsce, podobnie jak w wielu innych krajach Unii Europejskiej, przyjęto zasadę odpowiedzialności producentów i importerów opon za ich zagospodarowanie po zakończeniu użytkowania. Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej, nakłada na nich obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2018 wymagany poziom odzysku wynosił 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

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

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Niezrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność 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 w 2018 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 granulaty gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm, wykorzystywany przy budowie elastycznych nawierzchni obiektów sportowych, oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- Żłom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany, jako wsad w przemyśle hutniczym.

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.

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 należą:

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

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

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)							struktura [%]	
Wyszczególnienie	IVQ 2018	IV Q 2017	Dynamika	2018	2017	Dynamika	2018	2017
Sprzedaż produktów z przerobu opon	9 236	7 372	25,28	33 131	27 337	21,19	63,41	59,50
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 763	1 788	-1,40	6 580	6 680	-1,50	12,59	14,54
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 217	415	193,25	4 194	3 455	21,39	8,03	7,52
Usługi transportowe	651	467	39,40	2 369	1 921	23,32	4,53	4,18
Sprzedaż towarów i materiałów	626	474	32,07	1 839	1 708	7,67	3,52	3,72
Zmiana stanu produktu	-398	-261	52,49	-316	-532	-40,60	-0,60	-1,16
Pozostała sprzedaż	1 253	1 043	20,13	4 449	5 373	-17,20	8,52	11,70
SUMA	14 348	11 298	27,00	52 246	45 942	13,72	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)								
Paliwa alternatywne	12 456	13 501	-7,74	40 842	40 665	0,44	52,08	56,40
Czysty granulát SBR	6 505	5 096	27,65	26 326	21 244	23,92	33,57	29,46
Czysty złom stalowy	3 279	2 465	33,02	11 257	10 196	10,41	14,35	14,14
SUMA	22 240	21 062	5,59	78 425	72 105	8,76	100,00	100,00

Na poprawę przychodów i wyników w IV kwartale 2018 roku w stosunku do IV kwartału 2017 roku, jak również narastająco za cały 2018 r. vs 2017 r., wpływ miały głównie następujące czynniki:

- znaczący wzrost wolumenu sprzedaży granulátów SBR (27% kwartał do kwartału i 24% rok do roku), połączony ze wzrostem cen granulátów,
- wzrost wolumenu sprzedaży (33% kwartał do kwartału i 10,5% rok do roku) oraz wzrost ceny złomu stalowego,
- utrzymanie wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych na poziomie zbliżonym do 2017 r z jednoczesnym niewielkim wzrostem cen paliw.
- utrzymanie przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon na ubiegłorocznym poziomie,
- wzrost przychodów z tytułu realizacji usługi zbiórki opon. W IV kwartale 2018 r. wystąpił prawie trzykrotny wzrost przychodów w stosunku do IV kwartału 2017 r., a w skali roku wzrost przychodów przekroczył 20%. Było to spowodowane z jednej strony zwiększonym wolumenem zleconych do zebrania opon, a z drugiej strony równomiernym (w odróżnieniu od lat ubiegłych) rozłożeniem realizacji zbiórki na cały rok,
- wzrost przychodów z tytułu usług transportowych – prawie 40% kwartał do kwartału i ponad 23% rok do roku,
- wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów – głównie paliw alternatywnych, 32% kwartał do kwartału i prawie 8% rok do roku,
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji (głównie granulátów SBR) oraz dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów, mimo wzrostu cen niektórych czynników kosztotwórczych.

Istotne wydarzenia 2018 roku:

- Luty:
 - podjęcie decyzji o budowie nowego zakładu w Chełmie oraz zawarciu z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowy o dofinansowanie projektu pt. "Wdrożenie innowacyjnego dodatku stabilizującego do mieszanek mineralno-asfaltowych pozyskiwanego w drodze recyklingu zużytych opon o unikatowej charakterystyce spływności, poprawiającego jakość asfaltowych nawierzchni drogowych" w ramach Poddziałania 3.2.1 "Badania na rynek" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Wielkość projektu (koszty kwalifikowalne) wynosi ok. 33 mln zł, z czego dofinansowanie PARP wyniesie 19,99 mln zł. Łączne nakłady inwestycyjne obejmujące wszystkie elementy projektu wyniosą 50 mln zł. Nowy zakład pozwoli wdrożyć na istotną skalę innowacyjną i wysokomarżową technologię wytwarzania dodatków stabilizujących do mieszanek SMA, z wykorzystaniem kordu tekstylnego. Tym samym, Grupa pozyska nowych odbiorców z rynku budownictwa drogowego w Polsce i Europie. Zakład produkcyjny w Chełmie, w kilkuletniej perspektywie stanie się jednym z najnowocześniejszych zakładów, tego rodzaju, w Europie i świecie.
 - Uruchomienie sklepu internetowego Oponum.com.pl z używanymi oponami i rozpoczęcie działalności w sektorze e-commerce. Celem projektu jest z jednej strony uporządkowanie rynku, z drugiej monetyzacja silnej pozycji rynkowej Spółki i osiąganie atrakcyjnych marż. Pierwszym rocznym planem jest sprzedaż kilku tys. szt. opon. Model biznesowy projektu polega na selekcjonowaniu, sprawdzaniu, odświeżaniu i oferowaniu używanych opon do sprzedaży.
- Marzec:

- Otwarcie nowej linii technologicznej do produkcji czystych granulatów gumowych w Śremie. Nowa inwestycja o wartości 1,3 mln euro podwyższa roczne zdolności produkcyjne o 35 proc. do ok. 30 tys. ton granulatów SBR, tj. grupy asortymentowej cechującej się najwyższą marżowością.
- Lipiec:
 - Osiągnięcie porozumienia o podjęciu współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. w zakresie wspólnego przedsięwzięcia - realizacji inwestycji w nabycie i uruchomienie linii produkcyjnej oraz rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych w oparciu o granulát gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu. O pozytywnym rozstrzygnięciu rozmów i szczegółach współpracy spółka poinformowała 24 lipca w RB 5/2018.
- Wrzesień:
 - Rozpoczęcie inwestycji w zakresie budowy zakładu w Chełmie:
 - otrzymanie informacji o uzyskaniu prawomocnej decyzji nr 193/18 wydanej przez Prezydenta Miasta Chełma w sprawie zatwierdzenia projektu budowlanego i udzieleniu pozwolenia na budowę zakładu produkcyjnego przetwarzania odpadów gumowych. Pozwolenie obejmuje budowę hali produkcyjnej, budynku administracyjnego oraz niezbędnej infrastruktury technicznej. Zakład zlokalizowany będzie na terenie oddziału Spółki zależnej w Chełmie.
 - Przeprowadzenie procedury i wybór generalnego wykonawcy I części prac w zakresie inwestycji. Uzgodnienie istotnych warunków umowy nastąpiło w dniu 28 września 2018 r. Prace obejmują przede wszystkim budowę hali produkcyjnej, laboratorium jakości i zaplecza socjalnego. Wartość prac objętych umową wynosi netto około 9.912.000,00 zł., która w części stanowiącej koszty kwalifikowane, zgodnie z umową z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, będzie objęta refundacją na rzecz Emitenta. W pozostałym zakresie Inwestycja finansowana będzie ze środków własnych oraz kredytu bankowego.
- Październik:
 - Realizacja kolejnych etapów inwestycji w zakresie budowy zakładu w Chełmie:
 - Przekazanie placu budowy w Chełmie Generalnemu Wykonawcy i rozpoczęcie budowy hali produkcyjnej.
 - Ogłoszenie przetargu na dostawę linii technologicznej dla nowego zakładu w Chełmie. Przetarg dotyczył produkcji i dostawy maszyn i urządzeń składających się na linię do granulacji i separacji, linię do produkcji chipsów TDF oraz linię do produkcji proszku gumowego. O rozstrzygnięciu postępowania i podpisaniu umowy z dostawcą, tj. duńskim koncernem Eldan Recykling, spółka informowała w raporcie bieżącym 1/2019 z 23 stycznia bieżącego roku. Wartość umowy wyniosła 5,482 mln euro. Linia zostanie dostarczona i uruchomiona 30 lipca 2019 roku.
 - Zakończenie przez Grupę Recykl S.A. realizacji projektu badawczo – rozwojowego dotyczącego opracowania mieszanek gumowych do zastosowań przemysłowych z domieszką granulatów gumowych i dewulkanizatów pochodzących z recyklingu zużytych opon. Poprawnie i terminowo osiągnięto wskaźniki rezultatu projektu, w tym dokonano zgłoszenia patentowego dotyczącego "Mieszanki gumowej do wytwarzania bieżników opon wolnobieżnych z domieszką dewulkanizatu gumowego z recyklingu zużytych opon". Realizacja projektu obejmowała wytworzenie oraz systematyczne badania 520 mieszanek gumowych uwzględniających granulaty i dewulkanizaty pochodzące z recyklingu zużytych opon. Projekt został dofinansowany przez NCBiR, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 11/2017.
- Grudzień:
 - Osiągnięcie istotnego etapu prac badawczych prowadzonych przez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. dotyczących projektu w zakresie opracowania innowacyjnej technologii dewulkanizacji gumy metodą ciągłą. Projekt został dofinansowany przez NCBiR, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 10/2017. Jego zakończenie datowane jest na styczeń 2020 roku i ma on na celu opracowanie technologii umożliwiającej powtórne wykorzystanie istotnych gospodarczo ilości gumy pochodzącej z recyklingu zużytych opon, w produkcji nowych opon oraz gumowych wyrobów technicznych, a zatem jednocześnie wsparcie koncepcji gospodarki okrężnej „Circular economy” oraz redukcji emisji CO₂. Wyniki przeprowadzonych prac z obydwu projektów B+R wskazywać mogą na średnioterminową tendencję zmiany profilu działalności Grupy Recykl w kierunku przetwarzania polimerów i wytwarzania produktów z dużą wartością dodaną. Tego rodzaju tendencja wymaga jeszcze potwierdzenia rynkowego oraz inwestycji w infrastrukturę wytwórczą. Sprzyjać temu mogą dalsze prace prowadzone w 2019 roku w zakresie projektu opracowania technologii dewulkanizacji gumy. Obejmują one także aspekty produkcyjne opracowanych technologii.
- II-III kwartał 2018 roku (okres ciągły):
 - Zrealizowany zgodnie z planem szereg prac przygotowawczych w projekcie budowy nowego zakładu w Chełmie, obejmujący: przygotowanie materiałów przetargowych w zakresie wyboru wykonawców, przygotowania do wnioskowania o finansowanie, uzyskiwanie zgód formalno-prawnych i prace projektowe.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za IV kwartał 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2017 - 31.12.2017
przychody ze sprzedaży	14 348	11 298
zysk / strata ze sprzedaży	1 604	1 226
EBITDA	2 803	2 178
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 495	1 047
zysk / strata brutto	939	617
zysk / strata netto	16	-335
Amortyzacja	1 308	1 131

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
aktywa razem	81 806	77 311
aktywa trwałe	64 705	59 459
należności długoterminowe	0	26
aktywa obrotowe	17 101	17 852
należności krótkoterminowe	13 196	13 282
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	797	509
kapitały własne	22 368	18 652
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	18 696	16 416
-w tym kredyty i pożyczki	8 040	9 003
- w tym inne zobowiązania finansowe	10 656	7 413
zobowiązania krótkoterminowe	20 388	20 892
-w tym kredyty i pożyczki	1 371	1 818
- w tym inne zobowiązania finansowe	3 012	2 359

Grupa Recykli S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2017 - 31.12.2017
przychody ze sprzedaży	710	747
zysk / strata ze sprzedaży	186	315
zysk / strata na działalności operacyjnej	44	307
zysk / strata brutto	47	315
zysk / strata netto	-19	136
Amortyzacja	14	0

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
aktywa razem	12 673	12 441
aktywa trwałe	12 565	12 345
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	108	97
należności krótkoterminowe	76	70
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7	4
kapitały własne	10 255	10 042
kapitał podstawowy	1377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	749	784
-w tym kredyty i pożyczki	1	4

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

Wyszczególnienie	IV kw. 2018 01.10.2018 - 31.12.2018	IV kw. 2017 01.10.2017 - 31.12.2017	Zmiana
przychody ze sprzedaży	14 348	11 298	27 %
zysk / strata ze sprzedaży	1 604	1 226	31 %
EBITDA	2 803	2 178	29 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 495	1 047	43 %
zysk / strata brutto	939	617	52%
zysk / strata netto	16	-335	

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2018 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2018 roku – 31.12.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2018 roku – 31.12.2018 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2018 roku – 31.12.2018 roku

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2017.

Dane narastające w 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku pokrywają się z danymi za IV kwartał 2018 r. i IV kwartał 2017 r.

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

W trakcie 2017 i 2018 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 31.12.2018 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.12.2018	31.12.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	64 704 825,67	59 458 990,93
A I.	Wartości niematerialne i prawne	396 435,96	2 019,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	396 435,96	2 019,17
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 239 144,30	4 602 499,50
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 239 144,30	4 602 499,50
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	52 695 154,16	47 113 065,89
1.	Środki trwałe	50 417 300,57	46 362 819,29
a)	grunty własne	2 198 783,27	2 198 783,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 336 948,70	19 752 412,57
c)	urządzenia techniczne i maszyny	22 984 786,20	19 552 140,83
d)	środki transportu	5 510 013,35	4 558 582,14
e)	inne środki trwałe	386 769,05	300 900,48
2	Środki trwałe w budowie	2 277 853,59	351 265,60
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	398 981,00
A IV.	Należności długoterminowe	-	26 204,08
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	26 204,08
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 894 284,95	2 602 000,00
1.	Nieruchomości	2 602 000,00	2 602 000,00

2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	292 284,95	-
a)	w jednostkach powiązanych	292 284,95	-
-	udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	292 284,95	
-	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		4 479 806,30	5 113 202,29
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 133 015,00	4 460 974,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	346 791,30	652 228,29
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 101 264,22	17 852 477,42
B I.	Zapasy	2 640 861,23	3 641 459,05
1.	Materiały	2 052 538,77	2 766 741,98
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	506 724,20	823 037,75
4.	Towary	15 711,88	8 921,69
5.	Zaliczki na poczet dostaw	65 886,38	42 757,63
B II.	Należności krótkoterminowe	13 195 824,84	13 281 765,22
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	13 195 824,84	13 281 765,22
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 179 520,90	10 470 744,59
-	do 12 miesięcy	11 179 520,90	10 470 744,59
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 519 700,29	2 167 836,12
c)	inne	496 603,65	643 184,51
d)	dochodzone na drodze sądowej		-
B	Inwestycje krótkoterminowe	823 673,90	536 087,88

III.			
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	823 673,90	536 087,88
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	796 653,57	509 067,55
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	782 003,12	494 417,10
-	inne środki pieniężne	14 650,45	14 650,45
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B		440 904,25	393 165,27
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	81 806 089,89	77 311 468,35

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2018 – Pasywa (zł)

PASywa		31.12.2018	31.12.2017
A.	KAPITAŁ WŁASNY	22 368 549,26	18 652 001,11
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	17 353 490,11	14 001 272,96
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	-	-
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 82 834,99	- 82 234,99
A VII.	Zysk (strata) netto	3 721 223,14	3 356 292,14
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-

C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 437 540,63	58 659 467,24
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 685 159,23	2 481 525,98
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 724 071,00	1 377 826,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	514 879,45	575 804,34
-	długoterminowa	145 000,00	145 000,00
-	krótkoterminowa	369 879,45	430 804,34
3.	Pozostałe rezerwy	446 208,78	527 895,64
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	446 208,78	527 895,64
D II.	Zobowiązania długoterminowe	18 695 946,94	16 416 305,69
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 695 946,94	16 416 305,69
-	kredyty i pożyczki	8 040 425,93	9 003 306,42
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	10 627 221,01	7 412 999,27
-	inne	28 300,00	-
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 388 115,85	20 891 725,45
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	20 388 115,85	20 891 725,45
a)	kredyty i pożyczki	1 371 258,03	1 817 590,79
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	3 012 389,33	2 358 637,32
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 090 326,10	6 810 172,32
-	do 12 miesięcy	8 090 326,10	6 810 172,32
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	800,00	304 700,00
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 285 982,08	3 431 129,34
h)	z tyt. wynagrodzeń	798 022,68	702 542,44
i)	inne	4 829 337,63	5 466 953,24
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17 668 318,61	18 869 910,12
1.	Ujemna wartość firmy	9 558 902,58	10 046 470,87
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 109 416,03	8 823 439,25
-	długoterminowe	7 281 833,72	8 010 588,98
-	krótkoterminowe	827 582,31	812 850,27
	SUMA PASYWÓW	81 806 089,89	77 311 468,35

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2018 – 31.12.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.10.2017 – 31.12.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	52 245 614,73	14 348 187,33	45 942 494,34	11 297 545,15
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 721 634,91	14 119 232,03	44 766 969,48	11 084 449,40
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 316 313,55	- 397 932,37	- 532 160,41	- 261 011,01
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 840 293,37	626 887,67	1 707 685,27	474 106,76
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45 434 210,34	12 744 392,92	39 448 340,53	10 071 964,51
I.	Amortyzacja	4 964 686,89	1 308 163,92	4 266 822,03	1 130 844,09
II.	Zużycie materiałów i energii	17 994 241,88	5 260 069,74	14 185 450,78	3 610 988,78
III.	Usługi obce	7 005 722,27	1 919 211,69	7 702 085,43	1 944 658,46
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	768 940,23	236 659,38	781 943,04	207 621,64
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	11 517 596,93	3 144 262,78	9 728 471,89	2 482 906,67
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 229 275,61	602 532,69	1 775 179,45	449 894,79
	- emerytalne	943 448,04	258 893,04	796 563,22	191 615,92
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	840 665,09	225 934,86	741 363,25	189 795,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	113 081,44	47 557,86	267 024,66	55 254,75
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	6 811 404,39	1 603 794,41	6 494 153,81	1 225 580,64
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 909 378,46	1 135 227,84	1 452 699,13	499 338,69
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 747,50	-	27 120,69	- 20 092,70
II.	Dotacje	1 726 064,96	768 336,40	784 626,87	341 384,02
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	42 223,06	4 775,76	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	1 115 342,94	362 115,68	640 951,57	178 047,37
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 659 135,76	1 243 989,31	1 059 536,71	677 996,95
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	173 389,46	- 64 653,34	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	311 390,49	311 390,49	268 569,64	319 372,28
II.	Inne koszty operacyjne	2 174 355,81	997 252,16	790 967,07	358 624,67
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	7 061 647,09	1 495 032,94	6 887 316,23	1 046 922,38
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	3 733,12	2 351,18	22,74	22,73
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	3 729,86	2 347,92	22,74	22,73
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	3,26	3,26	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 754 647,80	414 939,09	1 819 105,61	338 704,65
I.	Odsetki, w tym:	1 369 154,05	289 324,15	1 404 101,04	312 047,45
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	385 493,75	125 614,94	415 004,57	26 657,20
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	5 310 732,41	1 082 445,03	5 068 233,36	708 240,46
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,79
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,79
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	- 52 715,05	- 52 715,05	-	-
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	4 894 662,14	938 891,19	4 704 878,14	617 401,67
P.	PODATEK DOCHODOWY	1 173 439,00	922 790,00	1 348 586,00	952 546,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	3 721 223,14	16 101,19	3 356 292,14	- 335 144,33

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2018 – 31.12.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.10.2017 – 31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	3 721 223,14	16 101,19	3 356 292,14	- 335 144,33
II.	Korekty o pozycje:	7 144 503,78	3 731 621,85	1 582 381,98	48 626,28
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3.	Amortyzacja	4 964 686,89	1 308 163,92	4 266 822,03	1 130 844,09
4.	Odpisy wartości firmy	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	865 424,19	286 976,23	844 743,94	90 022,72
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	147 641,96	- 64 653,34	-27 120,69	20 092,70
9.	Zmiana stanu rezerw	203 633,25	282 378,22	872 698,28	515 702,87
10.	Zmiana stanu zapasów	1 000 597,82	743 783,19	2 029 547,65	184 298,73
11.	Zmiana stanu należności	112 144,46	201 208,39	-5 108 682,01	514 383,18
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	102 954,49	298 867,98	-710 252,35	-2 182 348,33
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 615 934,50	584 058,47	-948 730,09	-315 208,49
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 865 726,92	3 747 723,04	4 938 674,12	-286 518,05
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	3 729,86	2 347,92	7 074 244,00	22,74
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	7 074 221,26	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 729,86	2 347,92	22,74	22,74
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	3 729,86	2 347,92	22,74	22,74
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	- odsetki	3 729,86	2 347,92	22,74	22,74
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	11 070 478,71	3 791 864,94	9 262 157,71	3 292 848,71
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 725 478,71	3 756 864,94	9 220 190,34	3 292 848,71
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	0,00	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	345 000,00	35 000,00	41 967,37	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	345 000,00	35 000,00	41 967,37	-
-	- nabycie aktywów finansowych	345 000,00	35 000,00	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	41 967,37	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 11 066 748,85	- 3 789 517,02	-2 187 913,71	-3 292 825,97
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	3 896 273,75	1 218 783,61	1 544 148,84	4 290 424,14
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-	1 544 148,84	2 871 609,49
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	3 896 273,75	1 218 783,61	-	1 418 814,65
II.	Wydatki	3 407 665,80	896 481,55	4 325 909,03	687 266,78
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	1 409 213,25	382 533,89	10 405,40	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 129 298,50	224 623,51	3 470 090,74	375 219,33
8.	Odsetki	869 154,05	289 324,15	845 412,89	312 047,45
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	488 607,95	322 302,06	-2 781 760,19	3 603 157,36
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	287 586,02	280 508,08	-30 999,78	23 813,34
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	287 586,02	280 508,08	-30 999,78	23 813,34
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	509 067,55	516 145,49	540 067,33	485 254,21
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	796 653,57	796 653,57	509 067,55	509 067,55
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2018 – 31.12.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.10.2017 – 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 652 001,11	17 139 134,27	15 295 708,98	17 139 134,27
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	18 652 001,11	17 139 134,27	15 295 708,98	17 139 134,27
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	14 001 272,96	17 353 490,11	11 890 819,03	14 001 272,96
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 352 217,15	-	2 110 453,93	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	3 356 292,14	-	2 501 107,34	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- korekta				
	- podziału zysku (ustawowo)	3 356 292,14		2 501 107,34	
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- wycofanie rezerwy na odroczonej podatek dochodowy				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	4 074,99	-	390 653,41	-
	- pokrycia straty			390 653,41	
	- inne	4 074,99			
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 353 490,11	17 353 490,11	14 001 272,96	14 001 272,96
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- zbycia środków trwałych				
	- ...				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 356 292,14	3 705 121,99	2 501 107,34	3 691 436,47
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	2 501 107,34	3 691 436,47
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 356 292,14	3 705 121,99	2 501 107,34	3 691 436,47
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	0,00	0,00
	- przeniesienie skutków wynikowych korekt konsolidacyjnych z poprzedniego roku				
	- korekta				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	3 356 292,14	-	2 501 107,34	0,00
	- podział zysku na kapitał zapasowy	3 356 292,14		2 501 107,34	
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	3 705 121,95	-	3 691 436,47
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 234,99	82 834,99	472 888,39	82 234,99
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	82 234,99	82 834,99	472 888,39	82 234,99
a.	Zwiększenie (z tytułu):	600,00	-		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- strata z III kwartałów roku bieżącego	600,00			
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- inne			390 653,40	
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	82 834,99	82 834,99	82 234,99	82 234,99
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	3 622 286,96	-	3 609 201,48
9.	Wynik netto roku obrotowego	3 721 223,14	16 101,19	3 356 292,14	- 335 144,33
a.	zysk netto	3 721 223,14	16 101,19	3 356 292,14	
b.	strata netto				335 144,33
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 368 549,26	22 368 549,26	18 652 001,11	18 652 001,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 368 549,26	22 368 549,26	18 652 001,11	18 652 001,11

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2018 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2018 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2018 roku – 31.12.2018 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2018 roku – 31.12.2018 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2018 roku – 31.12.2018 roku

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2017.

Dane narastające w 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2017 roku pokrywają się z danymi za IV kwartał 2018 r. i IV kwartał 2017 r.

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

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2018 – Aktywa i Pasywa (zł)

AKTYWA	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN	PASYWA	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
A. Aktywa trwałe	12 565 139,84	12 344 638,63	A. Kapitał własny	10 254 879,58	10 041 924,68
I. Wartości niematerialne i prawne	318 681,40	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 665 253,68	7 371 434,53
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	318 681,40		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	212 954,90	1 293 819,15
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	2 418 555,29	2 399 571,75
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 610 505,75	1 615 974,61
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	47 489,07	56 273,07
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	15 000,00	15 000,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	32 489,07	41 273,07
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	3. Pozostałe rezerwy	24 677,68	21 362,54
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	24 677,68	21 362,54
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
- 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	748 727,17	783 597,14
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	383 046,32	115 470,96
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	383 046,32	115 470,96
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	383 046,32	115 470,96
- 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	60 340,00	158 520,19	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 340,00	125 699,00	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		32 821,19	3. Wobec pozostałych jednostek	365 680,85	668 126,18
B. Aktywa obrotowe	108 295,03	96 857,80	a) kredyty i pożyczki	762,27	4 478,07
I. Zapasy	7 600,00	3 200,00	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:	46 231,41	78 818,91
3. Produkty gotowe			- do 12 miesięcy	46 231,41	78 818,91
4. Towary			- powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy	7 600,00	3 200,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	76 358,74	69 648,55	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	61 726,66	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	222 214,13	502 433,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	61 726,66	h) z tytułu wynagrodzeń	93 878,83	80 117,36
- do 12 miesięcy		61 726,66	i) inne	2 594,21	2 278,32
- powyżej 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	59 322,37	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	59 322,37	0,00
- do 12 miesięcy			- długoterminowe	28 371,61	
- powyżej 12 miesięcy			- krótkoterminowe	30 950,76	
b) inne					
3. Należności od pozostałych jednostek	76 358,74	7 921,89			
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, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 170,25	7 921,89			
c) inne	62 188,49				
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 827,96	3 837,54			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 827,96	3 837,54			
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	6 827,96	3 837,54			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 827,96	3 837,54			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 508,33	20 171,71			
C. Należna wpłata na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Aktywa razem	12 673 434,87	12 441 496,43	Pasywa razem	12 673 434,87	12 441 496,43

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2018 – 31.12.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	IV Kwartał 2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	IV kwartał 2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 503 042,24	710 079,27	2 862 237,42	746 538,76
– od jednostek powiązanych	2 503 042,24	710 079,27	2 862 237,42	546 523,77
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 503 042,24	710 079,27	2 862 237,42	746 538,76
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 923 600,91	524 006,41	1 754 958,02	431 097,73
I. Amortyzacja	13 855,71	13 855,71		
II. Zużycie materiałów i energii	317,35	295,48		-343,72
III. Usługi obce	408 582,79	101 248,96	513 128,16	126 517,46
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 000,00	7 973,97	10 026,14	650,08
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	1 311 716,63	353 256,85	1 097 815,49	273 325,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	158 843,22	41 872,97	108 641,69	25 999,36
- emerytalne	67 791,00	19 096,66	52 132,40	10 691,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 285,21	5 502,47	25 346,54	4 949,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	579 441,33	186 072,86	1 107 279,40	315 441,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	216 487,25	-1 802,23	531,73	529,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje	216 485,15	14 796,73		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
IV. Inne przychody operacyjne	2,10	-16 598,96	531,73	529,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	516 319,54	140 756,38	27 989,37	9 390,95
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	516 319,54	140 756,38	27 989,37	9 390,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	279 609,04	43 514,25	1 079 821,76	306 579,58
G. Przychody finansowe	1 520,15	1 520,15	446 720,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	446 720,00	
– od jednostek powiązanych		0,00	446 720,00	
II. Odsetki, w tym:	1 520,15	1 520,15		0,00
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne		0,00		0,00
H. Koszty finansowe	2 815,29	-1 809,34	32 471,61	-8 766,47
I. Odsetki, w tym:	335,29	-1 809,34	25 457,61	-12 084,47
– dla jednostek powiązanych		0,00	25 251,21	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
IV. Inne	2 480,00	0,00	7 014,00	3 318,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	278 313,90	46 843,74	1 494 070,15	315 346,05
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	278 313,90	46 843,74	1 494 070,15	315 346,05
L. Podatek dochodowy	65 359,00	65 359,00	200 251,00	178 918,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00		
N. Zysk (strata) netto	212 954,90	-18 515,26	1 293 819,15	136 428,05

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2018 – 31.12.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN	Od 01.10.2018 do 31.12.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Od 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	212 954,90	-18 515,26	1 293 819,15	136 428,05
II. Korekty razem	126 623,72	361 813,77	-1 268 436,65	-135 595,59
1. Amortyzacja	13 855,71	13 855,71		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 184,86	-3 329,49	-421 468,79	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-5 468,86	11 131,14	-34 149,21	-10 915,44
6. Zmiana stanu zapasów	-4 400,00	-5 200,00	-3 200,00	-3 200,00
7. Zmiana stanu należności	-6 710,19	-60 802,03	-576 015,64	157 772,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-31 154,17	94 471,46	-383 161,78	-389 747,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	161 686,09	311 686,98	149 558,77	110 495,15
10. Inne korekty		0,00		
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	339 578,62	343 298,51	25 382,50	832,46
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	332 537,11	332 537,11	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	332 537,11	332 537,11		
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	-332 537,11	-332 537,11	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	3 599,30	2 912,50
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	4 051,09	5 281,59	25 251,21	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	3 715,80	4 956,30		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	335,29	325,29	25 251,21	
9. Inne wydatki finansowe				
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 051,09	-5 281,59	-21 651,91	2 912,50
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 990,42	5 479,81	3 730,59	3 744,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 990,42	5 479,81	3 730,59	3 744,96
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 837,54	1 358,15	106,95	92,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 827,96	6 837,96	3 837,54	3 837,54
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2018 – 31.12.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN	Od 01.10.2018 do 31.12.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Od 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 041 924,68	10 273 394,84	8 748 105,53	9 929 934,32
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 041 924,68	10 273 394,84	8 748 105,53	9 929 934,32
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	7 371 434,53	8 665 253,68	7 337 675,90	7 371 434,53
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 293 819,15	0,00	33 758,63	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 293 819,15	0,00	33 758,63	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	1 293 819,15		33 758,63	
– 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	8 665 253,68	8 665 253,68	7 371 434,53	7 371 434,53
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	1 293 819,15	0,00	33 758,63	0,00
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 293 819,15	0,00	33 758,63	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 293 819,15	0,00	33 758,63	0,00
– podział zysku	1 293 819,15		33 758,63	
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
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	231 470,16		1 157 391,10
8. Wynik netto	212 954,90	-18 515,26	1 293 819,15	136 428,05
a) zysk netto	212 954,90		1 293 819,15	136 428,05
b) strata netto		18 515,26		
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 254 879,58	10 254 879,58	10 041 924,68	10 041 924,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 254 879,58	10 254 879,58	10 041 924,68	10 041 924,68

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 2018 r. jak również w całym 2018 r. Grupa Recykl poprawiła parametry finansowe w porównaniu z analogicznymi okresami roku ubiegłego zarówno po stronie przychodów jak i wyników. Uzyskane przychody były w IV kwartale 2018 r. o 27% wyższe niż w IV kwartale 2017 r., a narastająco za cały 2018 r., o prawie 14% wyższe. Wynik na sprzedaży był w IV kwartale 2018 roku o 31% wyższy niż w IV kwartale 2017 roku, a narastająco za cały 2018 r. wynik na sprzedaży był o 5% wyższy niż w 2017 r. Wynik finansowy netto za IV kwartał 2018 roku stanowił niewielki zysk, podczas gdy w IV kwartale ubiegłego roku Grupa poniosła stratę, narastająco za cały rok wynik finansowy netto był w 2018 r. o prawie 11% wyższy niż w roku ubiegłym.

Wypracowana EBITDA była w IV kwartale 2018 r. o prawie 29% wyższa niż w IV kwartale ubiegłego roku, a za cały 2018 r. o ponad 8% wyższa niż w 2017 r.

Uzyskane w IV kwartale 2018 roku wskaźniki rentowności vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 11,2 % vs 10,8% w IV kwartale 2017 roku (narastająco za cały rok 13,1% vs 14,1%)
- marża EBIT: 10,4% vs 9,3% w IV kwartale 2017 roku (narastająco za cały rok 13,5% vs 15%)
- marża netto (ROS): 0,1% vs -3% w IV kwartale 2017 roku (narastająco za cały rok 7,1% vs 7,3%).

Na uwagę zasługuje fakt, że powyższe wyniki i wskaźniki rentowności Grupa Recykl uzyskała przy znaczącym wzroście czynników kosztotwórczych, głównie takich jak: wynagrodzenia, energia elektryczna i paliwa płynne. Wzrost kosztów w IV kwartale vs IV kwartał 2017 wyniósł 26,5%, a w całym 2018 r. vs 2017 r. 15,2% podczas gdy wzrost przychodów był odpowiednio na poziomie 27% i 14%. Z tego powodu, mimo korzystnej zmiany struktury sprzedaży, Grupa uzyskała w skali całego 2018 r. nieco niższe wskaźniki rentowności niż w roku ubiegłym. Ponadto, przez cały 2018 r. Grupa Recykl realizowała projekty z NCBiR, które będąc jeszcze w fazie prac badawczych generowały koszty ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, które tylko w części skompensowane były otrzymanymi z NCBiR refundacjami.

Na poprawę przychodów i wyników w IV kwartale 2018 roku w stosunku do IV kwartału 2017 roku jak również narastająco za cały 2018 r. vs 2017 r. wpływ miały głównie następujące czynniki:

- znaczący wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR (27% kwartał do kwartału i 24% rok do roku) połączony ze wzrostem cen granulatów,
- wzrost wolumenu sprzedaży (33% kwartał do kwartału i 10,5% rok do roku) oraz wzrost ceny złomu stalowego,
- utrzymanie wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych na poziomie zbliżonym do 2017 r z jednoczesnym niewielkim wzrostem cen paliw.
- utrzymanie przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon na ubiegłorocznym poziomie,
- wzrost przychodów z tytułu realizacji usługi zbiórki opon. W IV kwartale 2018 r. wystąpił prawie trzykrotny wzrost przychodów w stosunku do IV kwartału 2017 r., a w skali roku wzrost przychodów przekroczył 20%. Było to spowodowane z jednej strony zwiększonym wolumenem zleconych do zebrania opon, a z drugiej strony równomiernym (w odróżnieniu od lat ubiegłych) rozłożeniem realizacji zbiórki na cały rok,
- wzrost przychodów z tytułu usług transportowych – prawie 40% kwartał do kwartału i ponad 23% rok do roku,
- wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów – głównie paliw alternatywnych, 32% kwartał do kwartału i prawie 8% rok do roku,
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji (głównie granulatów SBR) oraz dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów, mimo wzrostu cen niektórych czynników kosztotwórczych.

Oprócz uzyskania opisanych wyżej parametrów finansowych, w IV kwartale 2018 r. miały miejsce wydarzenia mające istotny wpływ na dalszy rozwój Grupy Recykl. Do najważniejszych należą: przekazanie placu budowy w ramach realizacji inwestycji w Chełmie Generalnemu Wykonawcy i rozpoczęcie budowy hali produkcyjnej, ogłoszenie przetargu na dostawę linii technologicznej dla nowego zakładu w Chełmie, zakończenie przez Grupę Recykl S.A. realizacji projektu badawczo – rozwojowego dofinansowanego przez NCBiR i osiągnięcie wskaźników rezultatu projektu, zakończenie przez Recykl O.O S.A. etapu prac badawczych realizowanych w ramach projektu badawczo – rozwojowego dofinansowanego przez NCBiR.

Zarząd Emitenta, biorąc pod uwagę zarówno uzyskane parametry finansowe jak prorozwojowe wydarzenia mające miejsce w raportowanym okresie, pozytywnie ocenia ten okres.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Zrealizowanie inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu w Chełmie przy wsparciu finansowym PARP – temat ten jest szerzej opisany w raporcie za I kwartał 2018 r. w pkt „Istotne wydarzenia w I kwartale 2018 r. Uruchomienie nowego zakładu planowane jest w II półroczu 2019 r.,
2. Wzrost produkcji czystych granulatów SBR do poziomu ok. 40 000 ton rocznie od 2020 r., co będzie możliwe po zakończeniu inwestycji w Chełmie. Oznacza to podwojenie zdolności produkcyjnych w stosunku do 2017 r.,
3. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie przynajmniej 75/25,
4. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży. W 2018 r. było to około 0,5%, plan na rok 2019, to przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1%, a plan docelowy - 5%. Dla realizacji tego celu spółka z Grupy, Recykl O.O.S.A. uruchomiła w marcu 2018 r. internetową sprzedaż opon używanych - www.oponum.com.pl
5. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórniami mas bitumicznych (Lotos Asphalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg.
6. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych. W tym zakresie w lipcu 2018 r. została zawieszona spółka celowa Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. Wydarzenie to było raportowane raportem bieżącym nr 5/18. Spółka rozpocznie działalność produkcyjną w II kwartale 2019 r.
7. 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, o czym mowa w pkt 5. W ramach realizowanej inwestycji w Chełmie zostanie zakupiona instalacja do produkcji pudru gumowego,
8. 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 latach 2017 - 2018.
9. 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.
10. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego w zakładach w Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie na poziomie zbliżonym do 35.000 ton rocznie,
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.

Zakładane efekty:

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

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2018 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

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

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 14 lutego 2019 roku