



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kw. 2018
tj. za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 roku

Śrem, 13 listopada 2018 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	10
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	13
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	20
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.....	25
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	27
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	27

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.

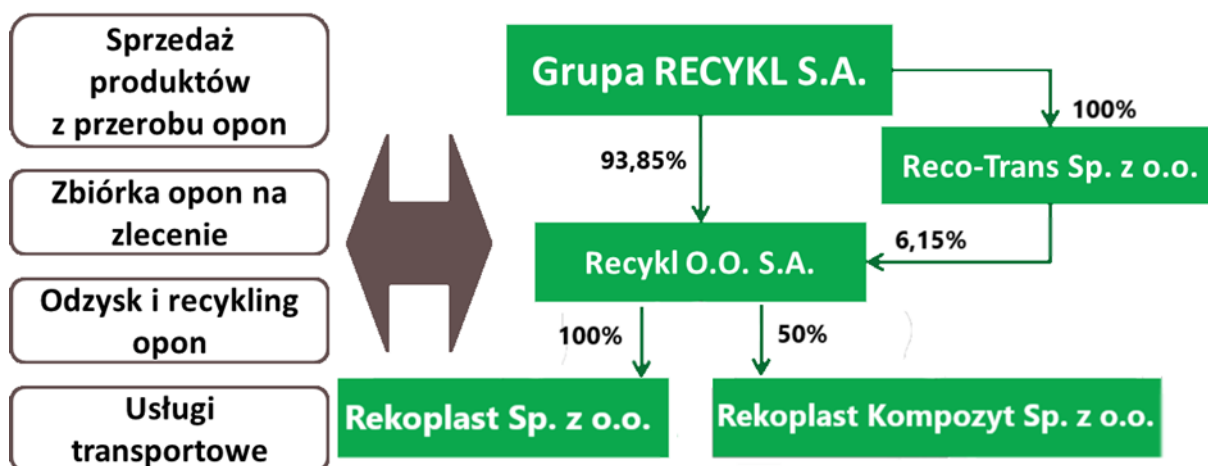
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą 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. Spółka Rekoplast Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej. 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

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



Według stanu na 30 września 2018 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 216 osób, w przeliczeniu 196,96 etatów.

Struktura akcjonariatu

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

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

Rynek zużytych opon

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

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

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

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

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Niezrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym, a osiągniętym

poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość wskazanej opłaty 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. „chipsy”, również zawierający niewielką ilość zanieczyszczeń, dzięki swojej wysokiej wartości energetycznej, uznany został za wysokiej klasy substytut węgla energetycznych i obecnie wykorzystywany jest do współspalania z miałem węglowym w eksploatowanych przemysłowo kotłach rusztowych oraz piecach cementowych.

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

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

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

Usługi transportowe

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

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

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

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						
Wyszczególnienie	IIIQ 2018	III Q 2017	Dynamika	I, II i IIIQ 2018	I, II i IIIQ 2017	Dynamika
Sprzedaż produktów z przerobu opon	9 424	8 361	12,71	23 894	19 965	19,68
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 805	1 487	21,39	4 817	4 892	-1,53
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 098	770	42,60	3 013	3 039	-0,86
Usługi transportowe	643	456	41,01	1 718	1 325	29,66
Sprzedaż towarów i materiałów	401	627	-36,04	1 213	1 229	-1,30
Pozostała sprzedaż	824	1 449	-43,13	3 160	4 466	-29,24
Zmiana stanu produktu	-301	-1 020	-70,49	82	-271	
SUMA	13 894	12 130	14,54	37 897	34 645	9,39
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)						
Paliwa alternatywne	11 654	10 532	10,65	28 385	27 164	4,49
Czysty granulát SBR	7 877	8 123	-3,03	19 821	16 148	22,75
Czysty złóm stalowy	3 002	2 546	17,91	7 979	7 730	3,22
SUMA	22 533	21 201	6,28	56 185	51 042	10,08

Na poprawę przychodów i wyników w III kwartale 2018 roku w stosunku do III kwartału 2017 roku jak również narastająco za trzy kwartały 2018 vs trzy kwartały 2017 wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży oraz niewielki wzrost ceny złomu stalowego,
- wzrost wolumenu sprzedaży, przy utrzymaniu cen na poziomie roku ubiegłego, paliw alternatywnych,
- wzrost cen granulátów SBR, który skompensował mniejszy wolumen sprzedaży w III kwartale 2018 r. vs III kwartał 2017 r. (niższy wolumen sprzedaży wynikał z przeprowadzonych w sierpniu br. prac modernizacyjnych linii technologicznej w zakładzie w Krośnie Odrzańskim i spowodowanej tym przerwy w produkcji),
- wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon,
- wzrost przychodów z tytułu realizacji usługi zbiórki opon i usług transportowych.
- wzrost przychodów w powyższych segmentach skompensował z nadwyżką niższe niż rok temu przychody pozostałe i ze sprzedaży towarów i materiałów,
- znacznie niższa (ujemna) niż rok temu zmiana stanu produktu,
- utrzymywanie na 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 okresu styczeń - wrzesień 2018 r.:

- 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. 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 granulat 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.
- Kwiecień-wrzesień (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.
 - Dalsze postępy w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych. W zakresie projektów z NCBiR dotyczących opracowania technologii dewulkanizacji gumy metodą ciągłą oraz stworzenia mieszanek gumowych do

zastosowań przemysłowych Grupa Recykl dotychczas opracowała kilkaset receptur dla mieszanek gumowych o różnym przeznaczeniu. Mieszanki zawierają różne proporcje dewulkanizatu, granulatów gumowych i gumy świeżej. W ramach pozostałych projektów spółka rozwija metody wytwarzania kompozytów polimerowo-gumowych pozwalających na produkcję wyrobów wytryskiwanych i rozdmuchiwanych (np. kanistry, pojemniki) z matrycą polimerową HDPE (polietylen dużej gęstości). Ponadto trwają prace nad rozwojem metod wytwarzania dodatków do produkcji pap i asfaltów modyfikowanych.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
przychody ze sprzedaży	13 894	12 130
zysk / strata ze sprzedaży	2 313	2 165
EBITDA	3 497	3 491
zysk / strata na działalności operacyjnej	2 283	2 377
zysk / strata brutto	1 702	1 764
zysk / strata netto	1 638	1 378
Amortyzacja	1 214	1 114

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017
aktywa razem	80 953	75 653
aktywa trwałe	63 170	57 272
należności długoterminowe	0	25
aktywa obrotowe	17 783	18 381
należności krótkoterminowe	13 397	13 629
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	516	485
kapitały własne	22 352	18 517
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	18 837	15 560
-w tym kredyty i pożyczki	9 410	7 499
- w tym inne zobowiązania finansowe	9 398	8 061
zobowiązania krótkoterminowe	19 299	20 296
-w tym kredyty i pożyczki	384	451
- w tym inne zobowiązania finansowe	3 022	514

Grupa Recyki S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
przychody ze sprzedaży	692	821
zysk / strata ze sprzedaży	235	394
zysk / strata na działalności operacyjnej	108	375
zysk / strata brutto	107	784
zysk / strata netto	107	784
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017
aktywa razem	12 536	12 734
aktywa trwałe	12 512	12 496
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	23	237
należności krótkoterminowe	16	227
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	0
kapitały własne	10 273	9 930
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	663	1 177
-w tym kredyty i pożyczki	6	2

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

Wyszczególnienie	III kw. 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III kw. 2017 01.07.2017 - 30.09.2017	Zmiana
przychody ze sprzedaży	13 894	12 130	15 %
zysk / strata ze sprzedaży	2 313	2 165	7 %
EBITDA	3 497	3 491	0,1 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	2 283	2 377	- 4 %
zysk / strata brutto	1 702	1 764	- 4 %
zysk / strata netto	1 638	1 378	19 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2018 roku – 30.09.2018 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 III kwartał 2018 r. i III kwartał 2017 r.

Sprawozdania finansowe Emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. z dnia 30 stycznia 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

W trakcie 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 30.09.2018 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30.09.2018	30.09.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	63 169 701,48	57 272 265,33
A I.	Wartości niematerialne i prawne	83 238,47	3 136,67
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	83 238,47	3 136,67
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 329 983,09	4 693 338,31
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 329 983,09	4 693 338,31
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	50 404 158,50	44 290 778,35
1.	Środki trwałe	49 317 034,92	43 935 999,08
a)	grunty własne	2 198 783,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 294 399,81	19 799 972,99
c)	urządzenia techniczne i maszyny	22 975 411,22	19 403 081,91
d)	środki transportu	4 575 029,47	2 577 305,14
e)	inne środki trwałe	273 411,15	264 106,77
2	Środki trwałe w budowie	1 032 123,58	176 969,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	55 000,00	177 810,27
A IV.	Należności długoterminowe	-	24 800,29
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	24 800,29
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 912 000,00	2 602 000,00
1.	Nieruchomości	2 602 000,00	2 602 000,00

2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	310 000,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	310 000,00	-
-	udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	310 000,00	
-	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		5 440 321,42	5 658 211,71
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 460 974,00	5 047 737,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	979 347,42	610 474,71
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 783 144,88	18 380 704,65
B I.	Zapasy	3 384 644,42	3 831 151,09
1.	Materiały	2 385 813,97	2 650 512,81
2.	Półfabrykaty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	904 656,57	1 084 048,76
4.	Towary	21 063,16	10 000,13
5.	Zaliczki na poczet dostaw	73 110,72	86 589,39
B II.	Należności krótkoterminowe	13 397 033,23	13 629 446,89
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	13 397 033,23	13 629 446,89
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 024 649,07	11 506 950,71
-	do 12 miesięcy	11 024 649,07	11 506 950,71
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 699 487,73	1 371 586,26
c)	inne	672 896,43	741 256,08
d)	dochodzone na drodze sądowej		9 653,84
B	Inwestycje krótkoterminowe	543 165,82	512 348,55

III.			
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	543 165,82	512 348,55
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	516 145,49	485 328,22
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	501 495,04	471 928,22
-	inne środki pieniężne	14 650,45	13 400,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B		458 301,41	407 758,12
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	80 952 846,36	75 652 969,98

Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2018 – Pasywa (zł)

PASywa		30.09.2018	30.09.2017
A.	KAPITAŁ WŁASNY	22 352 448,07	18 517 369,25
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	17 353 490,11	13 525 272,97
	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	3 705 121,95	3 697 660,27
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	58 600 398,29	57 135 600,73
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 402 781,01	1 948 861,01
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 434 228,00	1 121 732,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	575 804,34	493 492,88
-	długoterminowa	145 000,00	115 191,45
-	krótkoterminowa	430 804,34	378 301,43
3.	Pozostałe rezerwy	392 748,67	333 636,13
-	długoterminowe	-	
-	krótkoterminowe	392 748,67	333 636,13
D II.	Zobowiązania długoterminowe	18 836 932,51	15 559 689,03
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 836 932,51	15 559 689,03
-	kredyty i pożyczki	9 410 435,06	7 498 666,79
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
-	inne zobowiązania finansowe	9 398 197,45	8 061 022,24
-	inne	28 300,00	
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 298 512,35	20 296 244,12
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	do 12 miesięcy	0,00	
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	inne	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	19 298 512,35	20 296 244,12
a)	kredyty i pożyczki	383 782,79	450 620,93
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c)	inne zobowiązania finansowe	3 022 629,28	513 801,70
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 827 232,18	7 147 549,56
-	do 12 miesięcy	7 827 232,18	7 147 549,56
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	14 360,00	112 113,03
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 384 496,89	3 722 279,90
h)	z tyt. wynagrodzeń	762 494,87	694 174,63
i)	inne	4 903 516,34	7 655 704,37
4.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 062 172,42	19 330 806,57
1.	Ujemna wartość firmy	9 680 794,53	10 170 111,31
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 381 377,89	9 160 695,26
-	długoterminowe	8 010 588,98	8 791 840,26
-	krótkoterminowe	370 788,91	368 855,00
	SUMA PASYWÓW	80 952 846,36	75 652 969,98

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	37 897 427,40	13 894 183,76	34 644 949,19	12 129 783,61
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 602 402,88	13 794 248,71	33 682 520,08	12 518 050,66
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	81 618,82	- 300 855,50	- 271 149,40	- 1 020 167,66
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 213 405,70	400 790,55	1 233 578,51	631 900,61
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32 689 817,42	11 581 070,72	29 459 773,60	9 964 476,86
I.	Amortyzacja	3 656 522,97	1 214 249,33	3 135 977,94	1 113 574,89
II.	Zużycie materiałów i energii	12 734 172,14	4 819 191,09	10 654 233,59	3 164 647,89
III.	Usługi obce	5 086 510,58	1 566 643,57	5 772 953,52	2 230 539,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	532 280,85	172 472,10	572 217,07	199 847,80
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	8 373 334,15	2 993 778,49	7 245 565,12	2 517 385,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 626 742,92	570 516,81	1 325 284,66	438 438,87
	- emerytalne	684 555,00	241 758,20	604 947,30	197 725,88
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	614 730,23	207 995,02	541 771,79	190 036,87
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 523,58	36 224,31	211 769,91	110 005,60
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	5 207 609,98	2 313 113,04	5 185 175,59	2 165 306,75
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 774 150,62	805 420,13	1 062 243,16	318 350,65
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 747,50	-	67 013,39	19 383,00
II.	Dotacje	957 728,56	443 959,24	443 242,85	147 747,64
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	37 447,30	21 404,29	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	753 227,26	340 056,60	551 986,92	151 220,01
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 415 146,45	835 953,93	294 227,65	106 858,14
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	238 042,80	238 042,80	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	1 177 103,65	597 911,13	294 227,65	106 858,14
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	5 566 614,15	2 282 579,24	5 953 191,10	2 376 799,26
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	1 381,94	653,86	0,01	0,01
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	1 381,94	653,86	0,01	0,01
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 339 708,71	490 572,58	1 425 308,41	521 823,50
I.	Odsetki, w tym:	1 079 829,90	461 847,35	1 035 794,61	350 446,25
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	259 878,81	28 725,23	389 513,80	171 377,25
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARZEJ (F+G-H+I)	4 228 287,38	1 792 660,52	4 527 882,70	1 854 975,77
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	272 516,43	90 838,81	272 516,43	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	272 516,43	90 838,81	272 516,43	90 838,81
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	3 955 770,95	1 701 821,71	4 255 366,27	1 764 136,96
P.	PODATEK DOCHODOWY	250 649,00	63 842,00	557 706,00	385 902,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R)	3 705 121,95	1 637 979,71	3 697 660,27	1 378 234,96

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto	3 705 121,95	1 637 979,71	3 697 660,27	1 378 234,96
II. Korekty o pozycje:	3 912 881,93	1 797 780,52	- 1 629 474,20	434 164,53
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja	3 656 522,97	1 214 249,33	3 135 977,94	1 113 574,89
4. Odpisy wartości firmy	- 272 416,43	- 90 838,81	272 516,43	90 838,81
5. Odpisy ujemnej wartości firmy				
6. Zyski /straty z różnic kursowych				
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 078 447,96	461 193,49	1 035 794,60	350 446,24
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	212 295,30	238 042,80	-67 013,39	-19 383,00
9. Zmiana stanu rezerw	- 78 744,97	- 57 907,00	340 033,31	373 170,00
10. Zmiana stanu zapasów	256 814,63	449 875,41	1 839 855,61	1 119 262,09
11. Zmiana stanu należności	- 89 063,93	- 107 472,67	-4 680 560,73	-3 525 463,77
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	349 019,37	- 237 764,88	-2 458 642,06	1 218 362,07
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 199 992,97	- 71 597,15	-1 047 435,91	-286 642,80
14. Inne korekty z działalności operacyjnej				
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 618 003,88	3 435 760,23	2 068 186,07	1 812 399,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 381,94	653,86	0,01	0,01
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:	1 381,94	653,86	0,01	0,01
a) w jednostkach powiązanych	-	-		
b) w pozostałych jednostkach:	1 381,94	653,86	0,01	0,01
- zbycie aktywów finansowych	-	-		
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		
- odsetki	1 381,94	653,86	0,01	0,01
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II. Wydatki	7 278 613,77	4 509 927,30	2 396 317,49	613 992,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 968 613,77	4 199 927,30	2 396 317,49	613 992,82
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	310 000,00	310 000,00	-	-
a) w jednostkach powiązanych	310 000,00	310 000,00		
b) w pozostałych jednostkach:	-	-		
- nabycie aktywów finansowych	-	-		
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 7 277 231,83	- 4 509 273,44	-2 396 317,48	-613 992,81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 677 490,14	2 677 490,14	4 563 194,98	50 867,20
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	2 677 490,14	2 677 490,14	4 563 194,98	50 867,20
II. Wydatki	3 011 184,25	1 469 299,89	4 289 802,68	1 226 336,08
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	476 000,00	
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		-		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 026 679,36	557 127,79	1 379 833,42	409 831,71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	904 674,99	450 324,75	1 398 174,65	375 219,33
8. Odsetki	1 079 829,90	461 847,35	1 035 794,61	441 285,04
9. Inne wydatki finansowe	-	-		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 333 694,11	1 208 190,25	273 392,30	-1 175 468,88
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 077,94	134 677,04	-54 739,11	22 937,80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 077,94	134 677,04	-54 739,11	22 937,80
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	509 067,55	381 468,45	540 067,33	462 390,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	516 145,49	516 145,49	485 328,22	485 328,22
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2017 – 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 652 001,11	20 714 468,36	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	20 714 468,36	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	11 890 829,03	13 525 272,97
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 352 217,15	-	1 634 443,94	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	3 356 292,14	-	2 501 107,34	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczonej				
	- podziału zysku (ustawowo)	3 356 292,14		2 501 107,34	
	-				
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- korekta konsolidacyjna				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	4 074,99	-	866 663,40	-
	- pokrycia straty			472 898,39	
	- inne	4 074,99		393 765,01	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 353 490,11	17 353 490,11	13 525 272,97	13 525 272,97
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	2 067 142,24	2 501 107,34	2 319 425,29
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 356 292,14	2 067 142,24	2 501 107,34	2 319 425,29
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 356 292,14	2 067 142,24	2 501 107,34	2 319 425,29
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- korekta (wynik I kwartału)				
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	-	2 067 142,24	-	2 319 425,29
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 234,99	82 834,99	472 898,39	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	472 898,39	82 234,99
a.	Zwiększenie (z tytułu):	600,00	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	600,00			
	-				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	- 390 663,40	-
	- inne			- 390 663,40	
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	- 82 834,99	1 984 307,25	- 82 234,99	2 237 190,30
9.	Wynik netto roku obrotowego	3 705 121,95	1 637 979,71	3 697 660,27	1 378 234,96
a.	zysk netto	3 705 121,95	1 637 979,71	3 697 660,27	1 378 234,96
b.	strata netto	-	-	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 352 448,07	22 352 448,07	18 517 369,25	18 517 369,23
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 352 448,07	22 352 448,07	18 517 369,25	18 517 369,23

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2018 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2018 roku – 30.09.2018 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 III kwartał 2018 r. i III kwartał 2017 r.

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

Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2018 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 30.09.2018					
AKTYWA	30.09.2018 PLN	30.09.2017 PLN	PASYWA	30.09.2018 PLN	30.09.2017 PLN
A. Aktywa trwałe	12 512 464,76	12 496 402,44	A. Kapitał własny	10 273 394,84	9 929 934,32
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 665 253,68	7 371 434,53
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			- z tytułu aktualizacji wartości godzwej		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- na udziały (akcje) własne		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
c) urządzenia techniczne i maszyny			VI. Zysk (strata) netto	231 470,16	1 181 828,79
d) środki transportu			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e) inne środki trwałe			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 262 251,40	2 803 696,54
2. Środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 599 374,61	1 626 890,05
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	56 273,07	50 206,00
1. Od jednostek powiązanych			- długoterminowa	15 000,00	12 000,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- krótkoterminowa	41 273,07	38 206,00
3. Od pozostałych jednostek			3. Pozostałe rezerwy	4 762,54	38 345,05
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	- długoterminowa		
1. Nieruchomości			- krótkoterminowa	4 762,54	38 345,05
2. Wartości niematerialne i prawne			II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			a) kredyty i pożyczki		
- udzielone pożyczki			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			c) inne zobowiązania finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d) inne		
- udziały lub akcje			III. Zobowiązania krótkoterminowe	662 876,79	1 176 806,49
- inne papiery wartościowe			1. Wobec jednostek powiązanych	137 509,83	79 816,60
- udzielone pożyczki			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	137 509,83	79 816,60
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- do 12 miesięcy	137 509,83	79 816,60
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy		
- udziały lub akcje			b) inne	0,00	
- 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	326 346,32	310 284,00	b) inne		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 699,00	310 284,00	3. Wobec pozostałych jednostek	525 366,96	1 096 989,89
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	200 647,32		a) kredyty i pożyczki	5 718,57	1 565,57
B. Aktywa obrotowe	23 181,48	237 228,42	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
I. Zapasy	2 400,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
1. Materiały			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	203 735,29	163 702,90
2. Półprodukty i produkty w toku			- do 12 miesięcy		
3. Produkty gotowe			- powyżej 12 miesięcy		
4. Towary			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
5. Zaliczki na dostawy	2 400,00		f) zobowiązania wekslowe		
II. Należności krótkoterminowe	15 556,71	227 421,10	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	221 085,92	851 875,92
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	216 381,60	h) z tytułu wynagrodzeń	91 061,97	76 076,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	216 381,60	i) inne	3 765,21	3 769,34
- do 12 miesięcy		216 381,60	3. Fundusze specjalne		
- powyżej 12 miesięcy			IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			1. Ujemna wartość firmy		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy			- krótkoterminowe		
- powyżej 12 miesięcy					
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	15 556,71	11 039,50			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00			
- do 12 miesięcy					
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 289,32	9 264,40			
c) inne	267,39	1 775,10			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 358,15	92,58			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 358,15	92,58			
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	1 358,15	92,58			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 358,15	92,58			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 866,62	9 714,74			
Aktywa razem	12 535 646,24	12 733 630,86	Pasywa razem	12 535 646,24	12 733 630,86

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (zł)

	do 01.01.2018 do 30.09.2018	III Kwartał 2018	Od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 792 962,97	691 851,38	2 115 698,66	821 447,25
– od jednostek powiązanych	1 792 962,97	691 851,38	2 115 698,66	821 447,25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 792 962,97	691 851,38	2 115 698,66	821 447,25
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 399 594,50	456 827,21	1 320 755,60	427 927,20
I. Amortyzacja	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	21,87	0,00	343,72	343,72
III. Usługi obce	307 333,83	88 191,60	386 610,70	113 084,62
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 026,03	650,01	9 376,06	6 802,08
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	958 459,78	326 775,04	824 490,23	278 315,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	116 970,25	36 138,54	82 642,33	21 888,45
- emerytalne	48 694,34	14 433,71	41 440,77	10 880,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 782,74	5 072,02	17 292,56	7 492,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	393 368,47	235 024,17	794 943,06	393 520,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	218 289,48	176 456,45	2,23	1,21
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje	201 688,42	176 456,06		
III. Inne przychody operacyjne	16 601,06	0,39	2,23	1,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	375 563,16	303 249,47	18 598,42	18 150,09
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	375 563,16	303 249,47	18 598,42	18 150,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	236 094,79	108 231,15	776 346,87	375 371,17
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	446 720,00	446 720,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	446 720,00	446 720,00
– od jednostek powiązanych		0,00	446 720,00	446 720,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	0,00	0,00		
H. Koszty finansowe	4 624,63	857,17	41 238,08	38 321,17
I. Odsetki, w tym:	2 144,63	857,17	37 542,08	36 175,17
– dla jednostek powiązanych		0,00	25 251,21	25 251,21
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
IV. Inne	2 480,00	0,00	3 696,00	2 146,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	231 470,16	107 373,98	1 181 828,79	783 770,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto	231 470,16	107 373,98	1 181 828,79	783 770,00
L. Podatek dochodowy				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	231 470,16	107 373,98	1 181 828,79	783 770,00

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 30.09.2018	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2017 do 30.09.2017	Od 01.07.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	231 470,16	107 373,98	1 181 828,79	783 770,00
II. Korekty razem	-233 045,42	-107 181,56	-370 288,72	-194 153,50
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 144,63	857,17	-409 177,92	-410 544,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-16 600,00		-23 233,77	
6. Zmiana stanu zapasów	800,00		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	54 091,84	-2 201,24	40 910,97	246 862,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-121 960,85	-258 739,18	12 960,07	-38 167,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-151 521,04	152 901,69	8 251,93	7 695,97
10. Inne korekty		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 575,26	192,42	811 540,07	589 616,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	446 720,00	446 720,00
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	446 720,00	446 720,00
a) w jednostkach powiązanych			446 720,00	446 720,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	446 720,00	446 720,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 240,50	1,50	686,80	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	1 240,50	1,50	686,80	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	2 144,63	857,17	1 258 961,24	1 036 262,37
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				87,20
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			1 221 419,16	1 000 000,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	2 144,63	857,17	37 542,08	36 175,17
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-904,13	-855,67	-1 258 274,44	-1 036 262,37
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 479,39	-663,25	-14,37	74,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 479,39	-663,25	-14,37	74,13
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 837,54	2 021,40	106,95	18,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 358,15	1 358,15	92,58	92,58
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	Od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN	Od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 041 924,68	10 129 829,24	8 748 105,53	9 146 164,32
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 041 924,68	10 129 829,24	8 748 105,53	9 146 164,32
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	7 371 434,53	7 337 675,90	7 371 434,53
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	1 293 819,15	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 za 2013				
– 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	1 293 819,15	33 758,63	388 092,79
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	388 092,79
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	0,00
– podział zysku	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	124 096,18	0,00	388 092,79
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym				
–				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	124 096,18		398 058,79
8. Wynik netto	231 470,16	107 373,98	1 181 828,79	783 770,00
a) zysk netto	231 470,16	107 373,98	1 181 828,79	783 770,00
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 273 394,84	10 273 394,84	9 929 934,32	9 929 934,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 273 394,84	10 273 394,84	9 929 934,32	9 929 934,32

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

III kwartał 2018 roku był okresem, w którym Grupa Recykl poprawiła parametry finansowe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zarówno po stronie przychodów jak i wyników. Uzyskane przychody były w III kwartale 2018 roku o 15% wyższe r/r, a narastająco po trzech kwartałach o 9% wyższe r/r. Odnotowany wynik na sprzedaży był w III kwartale 2018 roku o 7% wyższy niż w III kwartale 2017 roku, a narastająco po trzech kwartałach uzyskany w 2018 r. wynik był na poziomie porównywalnym do uzyskanego w 2017 r. Wynik finansowy netto za III kwartał 2018 roku był wyższy niż w takim samym okresie roku ubiegłego o 19% a narastająco po trzech kwartałach był na poziomie porównywalnym do uzyskanego w roku ubiegłym.

Wypracowana EBITDA była, zarówno w III kwartale 2018 r. jak i narastająco po trzech kwartałach, na poziomie porównywalnym do uzyskanego w roku ubiegłym.

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

- rentowność sprzedaży: 16,6 % vs 17,9% w III kwartale 2017 roku (narastająco po trzech kwartałach 13,7% vs 15%)
- marża EBIT: 16,4% vs 19,6% w III kwartale 2017 roku (narastająco po trzech kwartałach 14,7% vs 17,2%)
- marża netto (ROS): 11,8% vs 11,4% w III kwartale 2017 roku (narastająco po trzech kwartałach 9,8% vs 10,7%).

Na uwagę zasługuje fakt, że powyższe wyniki i wskaźniki rentowności Grupa Recykl uzyskała przy znaczącym wzroście czynników kosztotwórczych takich jak: wynagrodzenia, energia elektryczna i paliwa płynne. Ponadto, podobnie jak w poprzednim kwartale, Grupa Recykl realizowała projekty z NCBiR, które będąc jeszcze w fazie prac badawczych generowały koszty (udział własny w projektach) ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na poprawę przychodów i wyników w III kwartale 2018 roku w stosunku do III kwartału 2017 roku jak również narastająco za trzy kwartały 2018 vs trzy kwartały 2017 wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży oraz niewielki wzrost ceny złomu stalowego,
- wzrost wolumenu sprzedaży, przy utrzymaniu cen na poziomie roku ubiegłego, paliw alternatywnych,
- wzrost cen granulatów SBR, który skompensował mniejszy wolumen sprzedaży w III kwartale 2018 r. vs III kwartał 2017 r. (niższy wolumen sprzedaży wynikał z przeprowadzonych w sierpniu br. prac modernizacyjnych linii technologicznej w zakładzie w Krośnie Odrzańskim i spowodowanej tym przerwy w produkcji),
- wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon,
- wzrost przychodów z tytułu realizacji usługi zbiórki opon i usług transportowych.
- wzrost przychodów w powyższych segmentach skompensował z nadwyżką niższe niż rok temu przychody pozostałe i ze sprzedaży towarów i materiałów,
- znacznie niższa (ujemna) niż rok temu zmiana stanu produktu,

- utrzymywanie na 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.

Zarząd Emitenta biorąc pod uwagę warunki rynkowe w jakich uzyskane zostały wyżej omówione parametry finansowe, a także realizację prac badawczo – rozwojowych oraz stan przygotowań do wspieranej przez PARP inwestycji w Chełmie (pod koniec września została podpisana umowa z Generalnym Wykonawcą) pozytywnie ocenia raportowany okres.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego w zakładach w Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie na poziomie zbliżonym do 35 000t. rocznie,
2. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw,
3. Wzrost produkcji czystych granulatów SBR do poziomu ok. 40 000t. rocznie od 2020 r. co będzie możliwe po zakończeniu inwestycji w Chełmie. Oznacza to podwojenie zdolności produkcyjnych w stosunku do 2017 r.,
4. 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,
5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2017 r. było to poniżej 1% - plan na 2018 to przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1% plan docelowy 5%. Dla realizacji tego celu spółka z Grupy, Recykl O.O.S.A. uruchomiła w marcu 2018 internetową sprzedaż opon używanych - www.oponum.com.pl
6. 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.
7. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejście producenta wyrobów gotowych. W tym zakresie w lipcu 2018 została zawiązana 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.
8. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego pod warunkiem zaistnienia korzystnych warunków rynkowych (popyt, cena). Ma to związek z działaniami na rzecz zastosowania tego materiałów budownictwie drogowym, o czym mowa w pkt 6 powyżej,
9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon poprzez wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon co już zaczęło funkcjonować w IV kwartale 2016 roku i jest z powodzeniem kontynuowane w 2017 i bieżącym roku.
10. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon – na realizację tego przedsięwzięcia podmiot z Grupy uzyskał finansowania z WFOŚiGW – fakt ten był raportowany raportem bieżącym nr 8/2017.
11. Prowadzenie prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną. W tym zakresie zostały podpisane dwie umowy z NCBiR, co było przedmiotem raportów bieżących 10 i 11/2017.

12. 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 2018r. Uruchomienie nowego zakładu planowane jest w II półroczu 2019 r.

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 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.

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 13 listopada 2018 roku