

## **Raport EBI**

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 13/2016

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kw. 2016 r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

**Podstawa prawna:** § 5 ust. 1 pkt 1) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

### **Załączniki:**

REC\_101116\_raport\_kwartalny\_3 kwartał 2016

### **Osoby reprezentujące spółkę:**

- Roman Stachowiak - Prezes Zarządu
- Maciej Jasiewicz - Wiceprezes Zarządu



**Grupa RECYKL S.A.**  
z siedzibą w Śremie

**Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kw. 2016**  
**tj. za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 roku**

Śrem, 10 listopada 2016 roku

**SPIS TREŚCI**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
4. SKROCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	17
5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻANIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	22
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	24
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	24

## 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

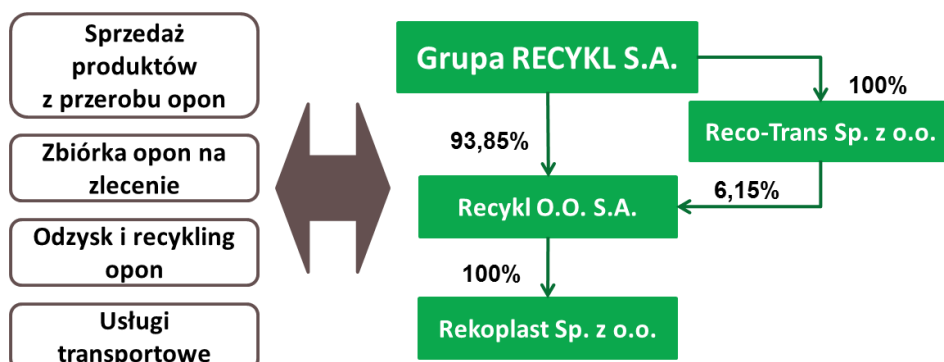
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulację gumy wykorzystywaną w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu 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.

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



Według stanu na 30 września 2016 roku, liczba zatrudnionych w Grupie w formie umowy o pracę wynosi łącznie 181 osób, w przeliczeniu 166,01 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
<b>Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited</b>	867 023	62,98%	1 352 023	72,62%
<b>Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited</b>	161 515	11,73%	161 515	8,68%
<b>Pozostali akcyonariusze</b>	348 133	25,29%	348 133	18,70%
<b>Razem:</b>	<b>1 376 671</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 861 671</b>	<b>100,00%</b>

## 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 2008-2016 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 150 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 180 tys. ton.

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Niezrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym, a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość wskazanej opłaty na 2016 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 2010 roku w Polsce większość zużytych opon, tj. około 73% podlegało odzyskowi energetycznemu, jednak jedynie około 21% 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 z Cementownią Górażdże, z Cementownią Chełm, z Cementownią Rudniki oraz z Cementownią Nowiny.

W Polsce jedyną metodą stosowaną dla potrzeb recyklingu materiałowego jest mechaniczna metoda rozdrabniania w temperaturze otoczenia. Recykling materiałowy wymaga odzyskania z opon składników, które posłużyły do ich produkcji.

W pierwszej fazie opony należy pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął gumowy, granulaty, chipsy lub strzępy (klasyfikacja materiałów ze zużytych opon wg CEN Workshop Agreement (CWA) 14243). W wyniku mechanicznego przerobu zużytych opon oprócz gumy, uzyskuje się również stal oraz odpady tekstylne.

Obecnie w kraju funkcjonują dwa duże podmioty wytwarzające granulaty gumowe ze zużytych opon, w tym Grupa Kapitałowa Recykl oraz kilka 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.

Dotychczasowa działalność w zakresie usług odzysku i recyklingu opon oraz przerobu zużytych opon, jak również sprzedaży produktów, realizowana jest poprzez Recykl Organizację Odzysku S.A. Z kolei Reco-Trans Sp. z o.o. prowadzi zbiórkę opon na zlecenie i świadczy usługi transportowe.

### **Sprzedaż produktów z przerobu opon**

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

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

Granulaty gumowy wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie boisk sportowych, m.in. w ramach programu „Moje boisko – ORLIK 2012”, jak również ma szerokie zastosowanie przy produkcji nowych wyrobów gumowych.

Żłom 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 20 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych. Ponad 80% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon. 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.

**Struktura sprzedaży**

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						
Wyszczególnienie	III Q 2016	III Q 2015	Dynamika	I, II i III Q 2016	I, II i III Q 2015	Dynamika
Sprzedaż produktów z przerobu opon	6 283	5 959	5,44	18 242	18 521	-1,51
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 336	667	100,30	4 426	1 638	170,21
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	683	926	-26,24	2 267	3 009	-24,66
Usługi transportowe	521	357	45,94	1 649	918	79,63
Sprzedaż towarów i materiałów	655	715	-8,39	1 567	1 441	8,74
Pozostała sprzedaż	382	213	79,34	1 200	762	57,48
<b>SUMA</b>	<b>9 860</b>	<b>8 837</b>	<b>11,58</b>	<b>29 351</b>	<b>26 289</b>	<b>11,65</b>
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)						
Paliwa alternatywne	7 193	10 083	-28,66	22 952	24 423	-6,02
Czysty granulát SBR	7 451	4 474	66,54	15 033	13 189	13,98
Czysty złom stalowy	2 505	1 833	36,66	7 093	5 899	20,24
<b>SUMA</b>	<b>17 149</b>	<b>16 390</b>	<b>4,63</b>	<b>45 078</b>	<b>43 511</b>	<b>3,60</b>

**Przewagi konkurencyjne**

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulátów 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 granulát 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 granulátu,
- Jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

Przeniesienie w III kwartale 2011 roku produkcji z zakładu w Przysiece Polskiej do zakładu w Śremie umożliwiło rozpoczęcie produkcji (z dotychczasowego surowca) bardziej opłacalnego wyrobu, jakim jest czysty granulát gumowy.

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

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za III kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi.

### Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

#### Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015
przychody ze sprzedaży	9 860	8 837
zysk / strata ze sprzedaży	865	940
EBITDA	2 190	2 188
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 165	1 162
zysk / strata brutto	741	647
zysk / strata netto	674	571
Amortyzacja	1 025	1 026

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
aktywa razem	71 041	69 592
aktywa trwałe	54 900	53 818
należności długoterminowe	19	14
aktywa obrotowe	16 141	15 775
należności krótkoterminowe	10 341	8 264
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	133	141
kapitały własne	14 934	15 125
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	13 809	16 937
-w tym kredyty i pożyczki	8 549	9 608
zobowiązania krótkoterminowe	19 740	17 641
-w tym kredyty i pożyczki	1 593	1 145



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

Wyszczególnienie	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015
przychody ze sprzedaży	573	425
zysk / strata ze sprzedaży	147	51
zysk / strata na działalności operacyjnej	146	49
zysk / strata brutto	146	47
zysk / strata netto	146	47
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015
aktywa razem	12 759	12 672
aktywa trwałe	12 550	12 186
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	210	485
należności krótkoterminowe	208	484
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
kapitały własne	8 774	8 356
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	1 333	1 294
-w tym kredyty i pożyczki	1 333	1 294
zobowiązania krótkoterminowe	1 022	1 433
-w tym kredyty i pożyczki	1	0

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>III kw. 2016 01.07.2016 - 30.09.2016</b>	<b>III kw. 2015 01.07.2015 - 30.09.2015</b>	<b>Zmiana</b>
przychody ze sprzedaży	9 860	8 837	12 %
zysk / strata ze sprzedaży	865	940	- 8 %
EBITDA	2 190	2 188	0 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 165	1 162	0 %
zysk / strata brutto	741	647	15 %
zysk / strata netto	674	571	18 %

### 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2016 roku składa się następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2016 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2015.

Ponadto zaprezentowano dane narastające w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

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

#### Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2016 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30-09-2016	30-09-2015
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>54 899 844,54</b>	<b>53 817 642,70</b>
A I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 642,67</b>	<b>9 895,62</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 642,67	9 895,62
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>5 329 209,96</b>	<b>7 882 219,00</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	5 329 209,96	7 882 219,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>41 286 781,22</b>	<b>42 492 071,87</b>
1.	<b>Środki trwałe</b>	<b>40 024 803,29</b>	<b>42 479 734,89</b>
a)	grunty własne	1 891 532,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 326 343,71	20 790 214,87
c)	urządzenia techniczne i maszyny	15 431 500,86	16 638 257,65
d)	środki transportu	2 297 295,96	3 029 727,93
e)	inne środki trwałe	78 130,49	130 002,17
2	Środki trwałe w budowie	266 072,90	12 336,98
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	995 905,03	-
A IV.	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>19 185,13</b>	<b>13 569,97</b>
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	19 185,13	13 569,97
A V.	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 513 243,09</b>	<b>2 511 643,09</b>
1.	Nieruchomości	2 513 243,09	2 511 643,09
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-

-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A		5 746 782,47	908 243,15
VI.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 535 224,00	859 699,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	211 558,47	48 544,15
B.	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 141 432,19</b>	<b>15 774 649,18</b>
B I.	<b>Zapasy</b>	<b>5 166 625,10</b>	<b>6 936 239,19</b>
1.	Materiały	3 764 048,03	5 573 810,42
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	1 374 659,47	1 358 192,77
4.	Towary	22 892,50	-
5.	Zaliczki na poczet dostaw	5 025,10	4 236,00
B II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 341 104,12</b>	<b>8 263 757,60</b>
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	10 341 104,12	8 263 757,60
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 430 109,68	6 785 830,65
-	do 12 miesięcy	8 430 109,68	6 785 830,65
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 273 259,06	928 416,65
c)	inne	637 735,38	549 510,30
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B		<b>165 006,13</b>	<b>167 964,80</b>
III.	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	165 006,13	167 964,80
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	32 383,22	27 020,33
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	27 020,33	27 020,33
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 362,89	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	132 622,91	140 944,47
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	118 698,96	124 494,47
-	inne środki pieniężne	13 923,95	16 450,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B		<b>468 696,84</b>	<b>406 687,59</b>
IV.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>71 041 276,73</b>	<b>69 592 291,88</b>

## Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2016 – Pasywa (zł)

PASYWA		30.09.2016	30.09.2015
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>14 934 097,85</b>	<b>15 125 115,66</b>
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
A IV.	Kapitał zapasowy	11 498 785,44	11 756 410,08
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 80 854,80	- 79 887,80
A IX.	Zysk (strata) netto	2 139 496,21	2 071 922,38
A X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	-	-
<b>C</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>56 107 178,88</b>	<b>54 467 176,22</b>
<b>D I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 828 563,40</b>	<b>784 842,42</b>
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	827 280,00	117 427,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	467 565,19	222 953,24
-	długoterminowa	62 000,00	-
-	krótkoterminowa	405 565,19	222 953,24
3.	Pozostałe rezerwy	533 718,21	444 462,18
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	533 718,21	444 462,18
<b>D II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 808 997,79</b>	<b>16 937 492,74</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 808 997,79	16 937 492,74
-	kredyty i pożyczki	8 548 698,70	9 607 562,03
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	3 835 275,09	4 879 914,71
-	inne	1 425 024,00	2 450 016,00
<b>D III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 740 030,76</b>	<b>17 640 627,22</b>
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	19 740 030,76	17 640 627,22
a)	kredyty i pożyczki	1 592 550,07	1 145 020,93
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	483 432,78	616 414,66
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 200 622,97	7 839 660,95
-	do 12 miesięcy	8 200 622,97	7 839 660,95
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	85 502,17	85 837,75

f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 655 552,89	4 187 373,91
h)	z tyt. wynagrodzeń	520 071,14	522 198,32
i)	inne	4 202 298,74	3 244 120,70
3.	Fundusze specjalne	-	
<b>D IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 729 586,93</b>	<b>19 104 213,84</b>
1.	Ujemna wartość firmy	10 664 953,33	11 101 132,39
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 064 633,60	8 003 081,45
-	długoterminowe	9 673 375,77	7 563 814,87
-	krótkoterminowe	391 257,83	439 266,58
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>71 041 276,73</b>	<b>69 592 291,88</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2016 – 30.09.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2015– 30.09.2015	01.07.2015 – 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:</b>	<b>29 351 242,25</b>	<b>9 860 289,05</b>	<b>26 288 929,33</b>	<b>8 837 246,59</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 366 225,20	9 811 923,37	24 488 289,14	8 599 788,63
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	418 168,58	- 606 693,92	359 956,73	-477 669,95
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 566 848,47	655 059,60	1 440 683,46	715 127,91
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>26 679 729,07</b>	<b>8 995 615,20</b>	<b>23 565 568,57</b>	<b>7 897 238,42</b>
I.	Amortyzacja	3 073 991,92	1 025 456,47	3 011 030,93	1 026 164,44
II.	Zużycie materiałów i energii	10 505 967,27	3 173 675,24	9 445 452,43	2 903 470,07
III.	Usługi obce	3 793 320,45	1 451 763,52	3 275 277,59	1 196 249,87
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	421 127,60	137 709,34	392 895,72	132 004,97
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	6 411 944,90	2 277 630,80	5 477 432,94	1 930 369,79
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 183 934,14	415 510,09	998 643,02	344 701,94
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	569 695,06	199 638,12	500 627,74	191 372,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	719 747,73	314 231,62	464 208,20	172 905,10
<b>C.</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>2 671 513,18</b>	<b>864 673,85</b>	<b>2 723 360,76</b>	<b>940 008,17</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1 234 270,82</b>	<b>371 106,91</b>	<b>1 216 343,73</b>	<b>300 395,29</b>
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	211 005,64	38 762,91	116 288,73	38 762,91
II.	Dotacje	506 504,49	165 914,44	561 603,78	173 456,37
III.	Inne przychody operacyjne	516 760,69	166 429,56	538 451,22	88 176,01
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>243 747,52</b>	<b>70 960,13</b>	<b>239 579,74</b>	<b>78 459,24</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	243 747,52	70 960,13	239 579,74	78 459,24
<b>F.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>3 662 036,48</b>	<b>1 164 820,63</b>	<b>3 700 124,75</b>	<b>1 161 944,22</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>- 25 132,92</b>	<b>- 807,59</b>	<b>53 059,98</b>	<b>-4 852,15</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	518,09	-	8 072,39	0,00
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	- 25 651,01	- 807,59	44 987,59	-4 852,15
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 294 241,35</b>	<b>422 626,96</b>	<b>1 454 894,35</b>	<b>510 400,09</b>
I.	Odsetki, w tym:	932 146,96	289 446,50	1 154 791,53	387 173,87
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	362 094,39	133 180,46	300 102,82	123 226,22
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>				
<b>J.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>2 342 662,21</b>	<b>741 386,08</b>	<b>2 298 290,38</b>	<b>646 691,98</b>
<b>K.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>L.</b>	<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
<b>M.</b>	<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O.</b>	<b>ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>2 342 662,21</b>	<b>741 386,08</b>	<b>2 298 290,38</b>	<b>646 691,98</b>
<b>P.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>203 166,00</b>	<b>67 722,00</b>	<b>226 368,00</b>	<b>75 456,00</b>
<b>Q.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>S.</b>	<b>ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))</b>	<b>2 139 496,21</b>	<b>673 664,08</b>	<b>2 071 922,38</b>	<b>571 235,98</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2016 – 30.09.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2015 – 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>2 139 496,21</b>	<b>673 664,08</b>	<b>2 071 922,38</b>	<b>571 235,98</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>1 615 567,08</b>	<b>632 473,99</b>	<b>1 325 487,73</b>	<b>849 444,15</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą pr	-	-	-	-
3.	Amortyzacja	3 073 991,92	1 025 456,47	3 011 030,93	1 026 164,44
4.	Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	931 628,87	289 446,50	1 146 719,14	387 173,87
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 211 005,64	- 38 762,91	-116 288,73	-38 762,91
9.	Zmiana stanu rezerw	- 12 979,00	- 8 317,00	-24 494,29	-4 894,00
10.	Zmiana stanu zapasów	471 936,25	730 485,92	-52 689,91	420 925,58
11.	Zmiana stanu należności	- 2 717 356,49	- 1 048 377,71	-3 396 180,76	-129 558,08
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek t	1 396 394,38	- 74 832,44	1 903 393,76	-643 837,42
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 317 043,21	- 242 624,84	-1 146 002,41	-167 767,33
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
	<b>III. Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 755 063,29</b>	<b>1 306 138,07</b>	<b>3 397 410,11</b>	<b>1 420 680,13</b>
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności</b>				
<b>I.</b>	<b>I. Wpływy</b>	<b>518,09</b>	<b>-</b>	<b>8 072,39</b>	<b>6 608,92</b>
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:	518,09	-	8 072,39	6 608,92
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	518,09	-	8 072,39	6 608,92
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	- odsetki	518,09	-	8 072,39	6 608,92
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 326 074,05</b>	<b>606 893,93</b>	<b>1 271 625,99</b>	<b>71 144,07</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 319 111,16	599 931,04	1 262 682,90	71 144,07
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 600,00	1 600,00	8 943,09	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 362,89	5 362,89	-	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	5 362,89	5 362,89	-	0,00
-	- nabycie aktywów finansowych	5 362,89	5 362,89	-	0,00
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
	<b>III. Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>- 2 325 555,96</b>	<b>- 606 893,93</b>	<b>-1 263 553,60</b>	<b>-64 535,15</b>
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 063 770,19</b>	<b>1 135 589,09</b>	<b>2 434 753,43</b>	<b>1 521 501,51</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	215 341,80	260 610,49	569 290,51	508 620,31
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	916 281,43	585 532,10	710 671,39	625 707,33
8.	Odsetki	932 146,96	289 446,50	1 154 791,53	387 173,87
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
	<b>III. Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>- 2 063 770,19</b>	<b>- 1 135 589,09</b>	<b>-2 434 753,43</b>	<b>-1 521 501,51</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 634 262,86</b>	<b>- 436 344,95</b>	<b>-300 896,92</b>	<b>-165 356,53</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 634 262,86</b>	<b>- 436 344,95</b>	<b>-300 896,92</b>	<b>-165 356,53</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>766 885,77</b>	<b>568 967,86</b>	<b>441 841,39</b>	<b>306 304,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>132 622,91</b>	<b>132 622,91</b>	<b>140 944,47</b>	<b>140 944,47</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2016 – 30.09.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 30.09.2016	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2015 – 30.09.2015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 794 601,64</b>	<b>14 260 434,77</b>	<b>13 053 193,28</b>	<b>14 533 879,68</b>
	- korekty błędów				
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>12 794 601,64</b>	<b>14 260 434,77</b>	<b>13 053 193,28</b>	<b>14 533 879,68</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>
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.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>
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.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a.	Zwiększenie				
b.	Zmniejszenie				
3.1.	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 566 756,26	11 498 785,44	10 532 767,29	10 655 735,97
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 932 029,18	-	1 223 642,79	1 100 674,11
a.	Zwiększenie (z tytułu):	2 403 960,57	-	1 223 642,79	1 100 674,11
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczony				
	- podziału zysku (ustawowo)	2 323 105,77		1 223 642,79	1 100 674,11
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	80 854,80			
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	471 931,39	-	-	-
	- pokrycia straty	471 931,39			
	- korekta				
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>11 498 785,44</b>	<b>11 498 785,44</b>	<b>11 756 410,08</b>	<b>11 756 410,08</b>
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.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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.	<b>Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 543 893,77	1 465 832,13	-	-
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 543 893,77	1 465 832,13	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	2 543 893,77	-	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy	2 543 893,77			
	- ...				
	- ...				
8.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1 465 832,13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	74 713,50	-
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	74 713,50	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	79 887,80	5 174,30	79 887,80
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		79 887,80	5 174,30	79 887,80
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	80 854,80	967,00	-	-
	- zwiększenie straty z lat ubiegłych	80 854,80	967,00		
8.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>80 854,80</b>	<b>80 854,80</b>	<b>79 887,80</b>	<b>79 887,80</b>
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 80 854,80	1 384 977,33	- 79 887,80	- 79 887,80
9.	<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>2 139 496,21</b>	<b>673 664,08</b>	<b>2 071 922,38</b>	<b>2 071 922,38</b>
a.	zysk netto	2 139 496,21	673 664,08	2 071 922,38	2 071 922,38
b.	strata netto	-	-	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 934 097,85</b>	<b>14 934 097,85</b>	<b>15 125 115,66</b>	<b>15 125 115,66</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>14 934 097,85</b>	<b>14 934 097,85</b>	<b>15 125 115,66</b>	<b>15 125 115,66</b>

#### 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2016 roku składa się następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2016 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2015.

Ponadto zaprezentowano dane narastające w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

## Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2016 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 30.09.2016					
AKTYWA	30-09-2016 PLN	30-09-2015 PLN	PASYWA	30-09-2016 PLN	30-09-2015 PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>12 549 928,44</b>	<b>12 186 118,44</b>	<b>A. Kapitał własny</b>	<b>8 774 199,64</b>	<b>8 356 284,46</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał zapasowy	7 337 675,90	6 875 062,65
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	59 852,74	104 550,81
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny			<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 985 256,86</b>	<b>4 315 217,68</b>
d) środki transportu			<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 630 545,50</b>	<b>1 588 198,54</b>
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
2. Środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 626,61	13 807,71
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa	15 000,00	
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	- krótkoterminowa	26 626,61	13 807,71
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	50 579,89	36 051,83
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowa		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>12 186 118,44</b>	<b>12 186 118,44</b>	- krótkoterminowa	50 579,89	36 051,83
1. Nieruchomości			<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 332 605,41</b>	<b>1 293 791,66</b>
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych	1 332 605,41	1 293 791,66
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	a) kredyty i pożyczki		
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe		
- udzielone pożyczki			d) inne		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 022 105,95</b>	<b>1 433 227,48</b>
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	55 623,98	847 843,60
- udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	55 623,98	847 843,60
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy	55 623,98	523 372,44
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy	0,00	324 471,16
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne		
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	966 481,97	585 383,88
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>363 810,00</b>	<b>0,00</b>	a) kredyty i pożyczki	919,62	88,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	363 810,00		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>209 528,06</b>	<b>485 383,70</b>	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	185 282,74	180 538,09
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	- do 12 miesięcy	185 282,74	180 538,09
1. Materiały			- powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	707 270,98	341 161,13
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	68 313,69	62 009,60
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>207 847,42</b>	<b>484 528,06</b>	i) inne	4 694,94	1 587,06
1. Należności od jednostek powiązanych	192 071,56	466 414,41	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	192 071,56	466 414,41	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	192 071,56	466 414,41	1. Ujemna wartość firmy		
- powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	15 775,86	18 113,65	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-1 261,56	260,08			
- do 12 miesięcy	-1 261,56	260,08			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 883,44	17 853,57			
c) inne	1 153,98				
d) dochodzone na drodze sądowej					
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>32,62</b>	<b>193,92</b>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32,62	193,92			
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	32,62	193,92			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32,62	193,92			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 648,02</b>	<b>661,72</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>12 759 456,50</b>	<b>12 671 502,14</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>12 759 456,50</b>	<b>12 671 502,14</b>

## Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2016 – 30.09.2016 (zł)

	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	III Kwartał 2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartał 2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 259 006,44</b>	<b>573 240,36</b>	<b>1 232 273,63</b>	<b>425 354,35</b>
– od jednostek powiązanych	1 259 006,44	573 240,36	1 232 273,63	425 354,35
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 259 006,44	573 240,36	1 232 273,63	425 354,35
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 196 451,04</b>	<b>426 221,98</b>	<b>1 102 729,66</b>	<b>374 043,70</b>
I. Amortyzacja	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00		
III. Usługi obce	350 944,51	115 708,02	334 146,99	107 686,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 944,73	7 544,71	13 818,20	3 248,40
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	754 465,80	275 296,75	679 783,61	238 326,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 678,70	26 255,20	71 695,48	23 645,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 417,30	1 417,30	3 285,38	1 136,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>62 555,40</b>	<b>147 018,38</b>	<b>129 543,97</b>	<b>51 310,65</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,34</b>	<b>0,79</b>	<b>1,59</b>	<b>0,69</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje		0,00		
III. Inne przychody operacyjne	1,34	0,79	1,59	0,69
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 398,72</b>	<b>659,18</b>	<b>15 678,55</b>	<b>2 014,13</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	1 398,72	659,18	15 678,55	2 014,13
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>61 158,02</b>	<b>146 359,99</b>	<b>113 867,01</b>	<b>49 297,21</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00		
– od jednostek powiązanych		0,00		
II. Odsetki, w tym:		0,00	0,17	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		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 305,28</b>	<b>798,40</b>	<b>9 316,37</b>	<b>2 143,10</b>
I. Odsetki, w tym:	1 305,28	798,40	9 316,37	2 143,10
– dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>59 852,74</b>	<b>145 561,59</b>	<b>104 550,81</b>	<b>47 154,11</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>59 852,74</b>	<b>145 561,59</b>	<b>104 550,81</b>	<b>47 154,11</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>				
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>59 852,74</b>	<b>145 561,59</b>	<b>104 550,81</b>	<b>47 154,11</b>

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2016 – 30.09.2016 (zł)

	Od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN	Od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN	Od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN	Od 01.07.2015 do 30.09.2015 PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	59 852,74	145 561,59	104 550,81	47 154,11
<b>II. Korekty razem</b>	-59 370,22	-145 184,52	-1 389 445,19	-47 126,05
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 305,28	798,40	9 316,20	2 143,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-8 317,00	-8 317,00	-3 084,80	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00		4 500,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-61 282,56	290 486,50	-420 296,26	-110 584,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 572,08	-429 800,53	-979 282,40	61 948,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 648,02	1 648,11	-597,93	-632,65
10 Inne korekty		0,00		
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>482,52</b>	<b>377,07</b>	<b>-1 284 894,38</b>	<b>28,06</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</b>
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	0,17	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,17	0,00
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,17	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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				
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>731,20</b>	<b>364,98</b>	<b>1 293 879,66</b>	<b>0,01</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	731,20	364,98	88,00	0,01
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	0,00		1 293 791,66	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 305,28</b>	<b>798,40</b>	<b>9 316,37</b>	<b>2 143,10</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	1 305,28	798,40	9 316,37	2 143,10
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-574,08</b>	<b>-433,42</b>	<b>1 284 563,29</b>	<b>-2 143,09</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-91,56</b>	<b>-56,35</b>	<b>-330,92</b>	<b>-2 115,03</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-91,56</b>	<b>-56,35</b>	<b>-330,92</b>	<b>-2 115,03</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>124,18</b>	<b>88,97</b>	<b>524,84</b>	<b>2 308,95</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>32,62</b>	<b>32,62</b>	<b>193,92</b>	<b>193,92</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2016 – 30.09.2016 (zł)

	od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN	Od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN	Od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN	Od 01.07.2015 do 30.09.2015 PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 714 346,90</b>	<b>8 628 638,05</b>	<b>8 251 733,65</b>	<b>8 309 130,35</b>
– korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>8 714 346,90</b>	<b>8 628 638,05</b>	<b>8 251 733,65</b>	<b>8 309 130,35</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 671,00</b>	<b>1 376 672,00</b>	<b>1 376 673,00</b>
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	1 376 672,00	1 376 673,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 875 062,65</b>	<b>7 337 675,90</b>	<b>7 517 031,98</b>	<b>7 517 031,98</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	462 613,25	0,00	-641 969,33	-641 696,33
a) zwiększenie (z tytułu)	462 613,25	0,00	0,00	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	462 613,25			
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	641 969,33	641 969,33
– pokrycia straty			641 969,33	641 969,33
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 337 675,90	7 337 675,90	6 875 062,65	6 875 335,65
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-641 696,33</b>	<b>-641 969,33</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	462 613,25			
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	462 613,25	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	462 613,25	0,00	0,00	0,00
– podział zysku	462 613,25			
–				
–				
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	641 969,33	641 969,33
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	641 969,33	641 969,33
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	641 969,33	641 969,33
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>8. Wynik netto</b>	<b>59 852,74</b>	<b>145 561,59</b>	<b>104 550,81</b>	<b>104 550,81</b>
a) zysk netto	59 852,74	145 561,59	104 550,81	104 550,81
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 774 199,64</b>	<b>8 774 199,64</b>	<b>8 356 284,46</b>	<b>8 356 284,46</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 774 199,64</b>	<b>8 774 199,64</b>	<b>8 356 284,46</b>	<b>8 356 284,46</b>

## 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 III kwartale 2016 roku w dalszym ciągu utrzymała się tendencja wzrostowa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego - zarówno po stronie przychodów, jak i wyniku finansowego netto Grupy. Również w ujęciu narastająco za trzy kwartały 2016 roku Grupa uzyskała przychody i wynik finansowy netto wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku. Wypracowane przychody były w III kwartale 2016 roku o 11,6% wyższe r/r., a w ujęciu narastającym za trzy kwartały 2016 roku o 11,7% wyższe r/r. Odnotowany wynik na sprzedaży był w III kwartale 2016 roku o 8% niższy niż w III kwartale 2015 roku, natomiast narastająco za trzy kwartały 2016 roku był o 1,9% niższy niż za trzy kwartały 2015 roku. Wynik finansowy netto za III kwartał 2016r roku był wyższy od wyniku finansowego za III kwartał 2015 roku o 17,9%, a narastająco za trzy kwartały 2016 roku, był wyższy niż za trzy kwartały 2015 roku o 3,3%.

Uzyskane po trzech kwartałach 2016 roku wskaźniki rentowności vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 9,1% vs 10,4% po trzech kwartałach 2015 roku,
- Marża EBIT: 12,5% vs 14,1% po trzech kwartałach 2015 roku,
- Marża netto: 7,3% vs 7,9% po trzech kwartałach 2015 roku.

Obniżenie wskaźników rentowności ma związek ze spadkiem cen praktycznie wszystkich produktów oferowanych przez Grupę. Skala spadku cen kształtowała się w przedziale od 5,5% do 16,5%. Negatywny wpływ na wynik obniżających się cen był kompensowany następującymi czynnikami:

- Istotny wzrost wolumenu sprzedaży większości oferowanych przez Grupę asortymentów (szczególnie w obszarze granulatów SBR, czystego złomu stalowego, usługi recyklingu i odzysku oraz usług transportowych),
- Utrzymywanie na niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez wzrost skali produkcji i dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów.

Wyszczególnione wyżej czynniki pozwoliły, przy niższych niż w roku ubiegłym wskaźnikach rentowności, uzyskać wynik finansowy netto lepszy niż w porównywalnych okresach roku ubiegłego.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany III kwartał i cały okres trzech kwartałów 2016 roku. Mimo trudniejszych, niż w roku ubiegłym, warunków rynkowych Grupa uzyskała lepszy wyniki finansowy netto.

### **Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.**

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie uzyskanych efektów synergii z przejętym Zakładem ABC Recycling w Krośnie Odrzańskim:
  - Wykorzystanie pozycji największego producenta granulatu SBR w kraju z możliwościami produkcyjnymi 20.000 ton granulatów rocznie,
  - Dalsza konsolidacja rynku odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
  - Zwiększenie sieci zbiórki zużytych opon z terenów przygranicznych (w tym z Niemiec) z przeznaczeniem głównie do zakładu w Krośnie Odrzańskim,

- Dalsza optymalizacja kosztów poprzez wspólną gospodarkę magazynową (części zamienne i materiały eksploatacyjne) z uwagi na wykorzystywane do produkcji technologie tego samego producenta,
  - Utrzymanie już uzyskanych mocy produkcyjnych oraz dalsze działania zmierzające do ich zwiększenia, czego konsekwencją będzie dalsza obniżka jednostkowego kosztu wytworzenia, co pozwoli na agresywniejszą politykę sprzedażową,
  - Znaczne ograniczenie kosztów transportu,
  - Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii poprzez ukierunkowanie produkcji na poszczególnych zakładach dla poszczególnych klientów.
2. Wzrost produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie do poziomu zbliżonego do 40 000 ton paliwa w 2016 roku wobec 35 000 ton wyprodukowanych w 2015 roku
  3. Wzrost produkcji paliwa alternatywnego od 2017 roku do poziomu do 80 000t./rocznie co będzie możliwe po zrealizowaniu inwestycji opisanej w raporcie bieżącym nr 4/2016.
  4. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego.
  5. Zmiana portfela sprzedaży odbiorców granulatu SBR z naciskiem na dążenie do zwiększenia udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe), tak aby na koniec 2016 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, wobec obecnej 71/29.
  6. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2015 roku było to niewiele ponad 1% - plan docelowy 15%.
  7. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórcami mas bitumicznych (Lotos Asphalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg.
  8. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych.
  9. Dalsza konsolidacja rynku producentów granulatu SBR.
  10. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
  11. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon (wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon).
  12. Rozwijanie prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną.

**Zakładane efekty:**

Pozycja 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 2016 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, 10 listopada 2016 roku