

## **Raport EBI**

Typ raportu: okresowy

Numer: 8/2016

Spółka: GRUPA RECYKL S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2015 r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2015 rok.

**Podstawa prawna:** § 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"

### **Załączniki:**

Jednostkowy i Skonsolidowany Raport Roczny za 2015 rok.

### **Osoby reprezentujące spółkę:**

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

**RAPORT ROCZNY**  
skonsolidowany  
za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015



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

Śrem, 03 czerwca 2016 roku

**ZAWARTOŚĆ:**

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU
2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
7. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA

## **1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU**

*Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,*

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu skonsolidowany raport roczny za 2015r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

Dokument ten jest podsumowaniem działalności biznesowej Grupy Kapitałowej tworzonej przez Grupę Recykl S.A. i jej spółki zależne. Raport przedstawia osiągnięte wyniki finansowe oraz najważniejsze dla sytuacji Grupy Kapitałowej wydarzenia z ubiegłego roku.

2015r. był okresem wyjątkowej pracy całego naszego zespołu ukierunkowanej na uzyskanie dalszych postępów na drodze organicznego rozwoju poprzez maksymalizację wykorzystania posiadanego majątku produkcyjnego połączoną z optymalizacją kosztów wytwarzania. Dzięki zaangażowaniu naszych Pracowników cele te spółki Grupy w znacznym stopniu osiągnęły. Efekt synergii z przejętym od PGE Energia Odnawialna S.A. pod koniec 2013r. Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrz. został w 2015r. w pełni uzyskany. W efekcie Grupa Kapitałowa Recykl potwierdziła swoją znaczącą pozycję na rynku związanym z szeroko pojętym zagospodarowaniem zużytych opon przejawiającą się w:

- uzyskaniu pozycji największego producenta granulatów SBR w Polsce, z udziałem w rynku na poziomie ok. 40%
- uzyskaniu pozycji największego producenta paliw alternatywnych bazujących na zużytych oponach w Polsce, z udziałem w rynku ok. 60%
- udziale w krajowym systemie zagospodarowania odpadów w postaci zużytych opon na poziomie ok. 30%.

Skutkiem podjętych i konsekwentnie prowadzonych działań, było uzyskanie w 2015r. dalszego wzrostu przychodów, co w sposób bezpośredni przełożyło się na uzyskanie lepszych niż w ubiegłym roku wyników finansowych.

W związku z zastrzeżeniami w opiniach z badania z lat poprzednich dotyczącymi spółki zależnej Recykl O.O.S.A. wprowadzono w księgach w 2015r. korekty odnoszone na wynik lat ubiegłych. Główne pozycje to:

- aktualizacja wartości zapasów złomu z uwagi na spadek jego cen.
- wprowadzenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z odmiennym rozliczaniem leasingów bilansowo vs podatkowo.

Jednocześnie, biorąc pod uwagę zarówno wyniki 2015r. jak i perspektywy dalszego rozwoju wskazujące jednoznacznie na możliwość wykorzystania w pełni ulgi podatkowej związanej z prowadzeniem działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej wobec spełnienia wszystkich wymogów wynikających z zezwolenia na tą działalność utworzono aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego rozliczone poprzez wynik lat ubiegłych.

Za nami bardzo intensywny okres, a przed nami dalsze wyzwania. Konsekwentnie zmieniamy Grupę Recykl w skuteczną i elastycznie reagującą na warunki rynkowe organizację. W 2016r. chcemy rozbudowywać posiadany potencjał produkcyjny co pozwoli nam na dalsze umocnienie pozycji Grupy jako krajowego lidera i liczącego się w Europie podmiotu w segmencie związanym z zagospodarowaniem odpadów w postaci zużytych opon samochodowych. Wynikiem tych działań powinna być dalsza poprawa wyników Grupy oraz wzrost jej wartości rynkowej

Oddając w Państwa ręce raport roczny podsumowujący miniony, w ocenie Zarządu udany, rok działalności Grupy Kapitałowej Recykl, pragniemy podziękować wszystkim osobom, które zaakceptowały zaproponowany przez nas model biznesowy i związane z nim perspektywy dalszego rozwoju.

Dziękujemy za zaufanie, którym nas Państwo obdarzyliście.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd

Grupa Recykl S.A.

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu

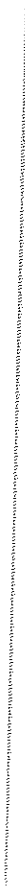
Zbigniew Fleszar

## 2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 31.12.2015 r. - 4,2615 oraz na dzień 31.12.2014 r. - 4,2623 PLN/EUR

Wyszczególnienie	2015 PLN	2015 EUR	2014 PLN	2014 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	35 844 292,18	8 411 191,41	30 256 827,17	7 098 708,96
Koszty działalności operacyjnej	31 810 042,65	7 464 517,81	27 997 305,14	6 568 590,93
Wynik finansowy ze sprzedaży	4 034 249,53	946 673,60	2 259 522,03	530 118,02
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	4 836 801,40	1 134 999,74	3 407 980,93	799 563,83
Przychody finansowe	78 426,82	18 403,57	466 276,08	109 395,42
Koszty finansowe	2 016 380,23	473 162,09	2 835 497,52	665 250,57
Wynik finansowy ogółem	2 898 847,99	680 241,23	1 038 759,49	243 708,68
Odpis wartości firmy	363 355,22	85 264,63	0,00	0,00
Zysk brutto	2 535 492,77	594 976,60	1 038 759,49	243 708,68
Zysk netto	2 323 105,77	545 138,04	1 218 468,49	285 871,12
<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>		<b>Stan na dzień 31.12.2014</b>	
	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>
Aktywa trwałe	55 248 819,88	12 964 641,53	55 426 507,73	13 003 896,42
Aktywa obrotowe	14 389 872,40	3 376 715,33	12 599 298,93	2 955 985,95
Zapasy	5 638 561,35	1 323 140,06	6 883 549,28	1 614 984,70
Należności krótkoterminowe	7 627 959,00	1 789 970,43	4 871 788,21	1 142 995,15
Inwestycje krótkoterminowe	793 906,10	186 297,34	468 861,72	110 002,05
Środki pieniężne	766 885,77	179 956,77	441 841,39	103 662,67
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	329 445,95	77 307,51	375 099,72	88 004,06
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>69 638 692,28</b>	<b>16 341 356,86</b>	<b>68 025 806,66</b>	<b>15 959 882,37</b>
<b>PASYWA</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>		<b>Stan na dzień 31.12.2014</b>	
	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>
Kapitały własne	12 794 604,64	3 002 371,15	13 053 193,28	3 062 476,43
Kapitał podstawowy	1 376 671,00	323 048,46	1 376 671,00	322 987,82
Kapitał zapasowy	9 566 756,26	2 244 926,96	10 532 767,29	2 471 146,40
Zysk/strata netto	2 323 105,77	545 138,04	1 218 468,49	285 871,12
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	56 844 090,64	13 338 986,42	54 972 613,38	12 897 405,94
Zobowiązania długoterminowe	13 178 743,88	3 092 512,94	15 210 817,97	3 568 687,79
Zobowiązania krótkoterminowe	20 105 513,52	4 717 942,87	18 743 870,13	4 397 595,23
Rozliczenia międzyokresowe	21 718 290,84	5 096 395,83	20 208 588,57	4 741 240,31
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>69 638 692,28</b>	<b>16 341 356,86</b>	<b>68 025 806,66</b>	<b>15 959 882,37</b>

### **3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**





## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

sporządzanego na dzień 31-12-2015

1. Grupa Recykl Spółka Akcyjna, ul. Letnia 3 63-100 Śrem powstała w dniu 02-06-2010. Podstawowym przedmiotem działalności spółek Grupy Kapitałowej jest:
  - a) zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne i niebezpiecznych,
  - b) obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
  - c) przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych.
  - d) transport krajowy i międzynarodowy
2. Grupa Kapitałowa została utworzona na czas nieograniczony.
3. Sprawozdanie dotyczy okresu od 01.01.2015 do 31.12.2015.
4. Sprawozdanie Grupy Kapitałowej zawiera dane skonsolidowane.
5. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej i nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółki Grupy Kapitałowej działalności.
6. Sprawozdanie finansowe nie dotyczy spółek połączonych.
7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

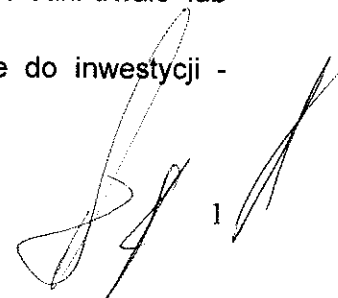
Stosowano następujące zasady wyceny aktywów i pasywów:

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stosuje się liniową metodę amortyzacji środków trwałych. Okres, stawki i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych uwzględnia się tempo postępu techniczno-ekonomicznego oraz prawne lub inne ograniczenia czasu używania. Stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

Grupa KŚT	Stawki amortyzacji
Grupa 0 - grunty oraz prawa wieczystego użytkowania	Nie amortyzuje się
Grupa 1 - budynki	40 lat
Grupa 2 - budowle	20 lat - 40 lat
Grupa 4 - maszyny ogólnego zastosowania	2 lata - 10 lat
Grupa 5 - specjalistyczne maszyny	5 lat - 10 lat
Grupa 6 - urządzenia techniczne	3 lata - 22 lat
Grupa 7 - środki transportowe	3 lata - 10 lat
Grupa 8 - inne środki trwałe	2 lata - 10 lat

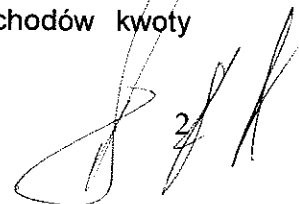
Dla celów podatkowych stosuje się stawki określone w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

- b) jeśli obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, przyjęte do używania, spełniają choć jeden warunek opisany w art.3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, są wprowadzane do ksiąg rachunkowych i wykazywane w pozycji 'środki trwałe' lub 'wartości niematerialne i prawne'
- c) nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji - według cen rynkowych.



1

- d) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- e) udziały w innych jednostkach - według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty,
- f) udziały w jednostkach podporządkowanych - według zasad określonych w pkt. d),
- g) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. W przypadku gdy ceny nabycia albo zakupu, albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość stanu końcowego rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się w zależności od przyjętej przez jednostkę metody ustalania wartości ich rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).
- h) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, z zastrzeżeniem pkt. i)
- i) należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia,
- j) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia,
- k) należności i zobowiązania z tytułu faktoringu – w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, prezentowane rozdzielnie jako należności od kontrahentów i zobowiązania wobec faktora do momentu uregulowania kwoty przez dłużnika,
- l) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- m) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
- n) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej,
- o) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności,
- p) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,
- q) rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:
  - i. równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
  - ii. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty



- zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- iii. marżę na leasingu zwrotnym, który występuje wówczas, gdy środek trwały lub wartość niematerialna i prawna najpierw została sprzedana wprost do leasingodawcy, a następnie została podpisana umowa leasingu. Marża ta jest rozliczana w czasie, zgodnie z okresem przewidzianym w umowie leasingu. W okresie, w którym środek trwały, bądź wartość niematerialna i prawna została sprzedana, wartość marży na leasingu w kwocie przypadającej na ten rok obrotowy jest wykazywana w pozycji "zysk/strata na sprzedaży aktywa trwałego"; w latach następnych wykazywana jest w pozycji "pozostałe przychody/koszty operacyjne".
- r) rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.
8. Nie dokonano zmian w rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
9. Nie dokonano w okresie sprawozdawczym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania.
10. W okresie sprawozdawczym dokonano korekty błędu podstawowego. Dane liczbowe zaprezentowane są w części V pkt 4 informacji dodatkowej.
11. Nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość bilansu i rachunek zysków i strat.
12. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające istotny wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.
13. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres badany.

Śrem, dnia 20 maja 2016 roku

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu  
*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

Doradca Podatkowy Nr 02885  
*mgr Krzysztof Łukasiewicz*  
64-100 Kościelnik, Słowiańska 20/3E  
tel. (0-85) 529 63 44  
NIP 697-002-14-54, Regon 410058480

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:</b> <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	<b>35 844 292,18</b>	<b>30 256 827,17</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 712 563,20	27 759 882,36
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 41 745,15	853 896,42
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 173 474,13	1 643 048,39
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>31 810 042,65</b>	<b>27 997 305,14</b>
I.	Amortyzacja	4 036 294,69	3 896 032,64
II.	Zużycie materiałów i energii	12 467 775,10	11 794 335,57
III.	Usługi obce	4 528 323,84	2 998 446,23
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	530 264,23 -	425 355,78 -
V.	Wynagrodzenia	7 517 362,37	6 189 566,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 367 186,26	1 150 415,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	680 499,90	514 541,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	682 336,26	1 028 612,56
<b>C.</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>4 034 249,53</b>	<b>2 259 522,03</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1 727 461,28</b>	<b>1 926 455,11</b>
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	155 693,30	139 593,59
II.	Dotacje	730 500,12	736 580,15
III.	Inne przychody operacyjne	841 267,86	1 050 281,37
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>924 909,41</b>	<b>777 996,21</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	177 997,54	160 076,21
III.	Inne koszty operacyjne	746 911,87	617 920,00
<b>F.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>4 836 801,40</b>	<b>3 407 980,93</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>78 426,82</b>	<b>466 276,08</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	- -	- -
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	8 072,42 -	680,19 -
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	70 354,40	465 595,89
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 016 380,23</b>	<b>2 835 497,52</b>
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	1 575 878,17 -	1 931 398,17 -
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	440 502,06	904 099,35
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		31.12.2015	31.12.2014
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>55 248 819,88</b>	<b>55 426 507,73</b>
A I.	Wartości niematerialne i prawne	1 060,83	5 556,83
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 060,83	5 556,83
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 329 209,96	7 882 219,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	5 329 209,96	7 882 219,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	41 834 238,18	44 128 469,96
1.	Środki trwałe	41 816 903,06	44 128 469,96
a)	grunty własne	1 891 532,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 632 381,05	21 253 411,94
c)	urządzenia techniczne i maszyny	16 080 823,01	17 945 581,76
d)	środki transportu	3 097 473,73	2 861 222,04
e)	inne środki trwałe	114 693,00	176 721,95
2.	Środki trwałe w budowie	17 335,12	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
A IV.	Należności długoterminowe	14 973,76	9 358,60
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	14 973,76	9 358,60
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 511 643,09	2 502 700,00
1.	Nieruchomości	2 511 643,09	2 502 700,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 557 694,06	898 203,34
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 535 224,00	859 699,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 470,06	38 504,34
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 389 872,40</b>	<b>12 599 298,93</b>
B I.	Zapasy	5 638 561,35	6 883 549,28
1.	Materiały	4 682 070,46	5 872 738,24
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	956 490,89	998 236,04
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na poczet dostaw	-	12 575,00

## SKONSOLIDOWANY BILANS

B II.	Należności krótkoterminowe	7 627 959,00	4 871 788,21
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	7 627 959,00	4 871 788,21
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 616 184,68	3 910 635,55
-	do 12 miesięcy	6 616 184,68	3 910 635,55
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	872 589,90	788 145,35
c)	inne	139 184,42	173 007,31
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	793 906,10	468 861,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	793 906,10	468 861,72
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	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	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	766 885,77	441 841,39
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	753 485,77	428 591,39
-	inne środki pieniężne	13 400,00	13 250,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	329 445,95	375 099,72
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>69 638 692,28</b>	<b>68 025 806,66</b>

Sporządzono dnia: 20 maja 2016 roku

Doradca Podatkowy Nr 92863  
mgr Krzysztof Jakubowski  
64-100, ul. Świdnicka 100, 53-601 Wrocław  
Kierownik prowadzenie ksiąg rachunkowych  
NIP 697-092-14-54, REGON 141009493

Imię i nazwisko oraz podpis  
kierownika (lub zarządu) jednostki

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu  
*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Maciej Jastywicz*  
Maciej Jastywicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

## SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA RECYKLI S.A. (4)

ul. Letnia 3, 63-100 Śrem

tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49

NIP 7781472682 REGON 301473369

KRS 0000359357

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.

ul. Letnia 3

63-100 Śrem

PASywa		31.12.2015	31.12.2014
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>12 794 601,64</b>	<b>13 053 193,28</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	9 566 756,26	10 532 767,29
A.V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A.VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A.VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A.VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 471 931,39	- 74 713,50
A.IX.	Zysk (strata) netto	2 323 105,77	1 218 468,49
A.X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	-	-
<b>C</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY 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>56 844 090,64</b>	<b>54 972 613,38</b>
<b>D.I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 841 542,40</b>	<b>809 336,71</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	88 626,61	-
-	- krótkoterminowa	378 938,58	222 953,24
3.	Pozostałe rezerwy	546 697,21	468 956,47
-	- długoterminowe	-	-
-	- krótkoterminowe	546 697,21	468 956,47
<b>D.II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 178 743,88</b>	<b>15 210 817,97</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 178 743,88	15 210 817,97
-	- kredyty i pożyczki	8 548 698,70	8 848 562,03
-	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	3 205 021,18	3 912 239,94
-	- inne	1 425 024,00	2 450 016,00
<b>D.III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 105 513,52</b>	<b>18 743 870,13</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	20 105 513,52	18 743 870,13
a)	kredyty i pożyczki	1 807 891,87	2 473 311,44
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	2 029 968,12	2 294 760,82
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 149 423,15	7 184 959,54
-	- do 12 miesięcy	6 149 423,15	7 184 959,54
-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	85 502,17	115 238,81
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 872 354,42	2 874 341,22



SKONSOLIDOWANY BILANS

h)	z tyt. wynagrodzeń	500 315,01	395 934,65
i)	inne	4 660 058,78	3 405 323,65
3.	Fundusze specjalne	-	
<b>D IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21 718 290,84</b>	<b>20 208 588,57</b>
1.	Ujemna wartość firmy	11 036 235,15	11 531 277,41
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 682 055,69	8 677 311,16
-	długoterminowe	9 673 375,77	7 563 814,87
-	krótkoterminowe	1 008 679,92	1 113 496,29
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>69 638 692,28</b>	<b>68 025 806,66</b>

Sporządzono dnia: 20 maja 2016 roku

*Doradca Podatkowy NF02883*  
*mgr Andrzej Łebaszewski*  
 64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3B  
 Inne nazwisko, podpis, nr tel. 0 67 44 44 44  
 powierzone, 64-100 14-54, Regon 410058485  
 powierzone, 64-100 14-54, Regon 410058485

.....  
 Imię i nazwisko oraz podpis  
 kierownika (lub zarządu) jednostki

**GRUPA RECYKL S.A.**  
 Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*  
 Roman Stachowiak

**GRUPA RECYKL S.A.**  
 Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jaskiewicz*  
 Maciej Jaskiewicz

**GRUPA RECYKL S.A.**  
 Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*  
 Zbigniew Fleszar

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.  
 ul. Letnia 3  
 63-100 Śrem

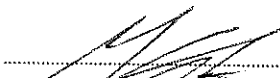
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
 (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	Wynik finansowy netto	2 323 105,77	1 218 468,49
II.	Korekty o pozycje:	3 329 253,99	6 470 858,86
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	4 036 294,69	3 896 032,64
4.	Odpisy wartości firmy	363 355,22	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	911 442,55	1 650 788,69
8.	Zysk /strata z działalności inwestycyjnej	7 241,67	- 139 593,59
9.	Zmiana stanu rezerw	1 032 205,69	496 028,40
10.	Zmiana stanu zapasów	1 244 987,93	679 294,38
11.	Zmiana stanu należności	- 2 761 785,95	- 1 376 582,32
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 991 690,47	3 135 560,00
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 104 134,69	- 1 870 669,34
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	- 392 043,59	-
<b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>5 652 359,76</b>	<b>7 689 327,35</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	<b>I. Wpływy</b>	<b>0,17</b>	<b>680,19</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:	0,17	680,19
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	0,17	680,19
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	0,17	680,19
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>1 190 000,21</b>	<b>1 078 325,61</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	156 065,12	645 605,28
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	8 943,09	405 700,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 024 992,00	27 020,33
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	1 024 992,00	27 020,33
-	- nabycie aktywów finansowych	1 024 992,00	27 020,33
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>- 1 190 000,04</b>	<b>- 1 077 645,42</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>385 476,98</b>	<b>-</b>

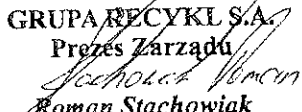
**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(METODA POŚREDNIA)

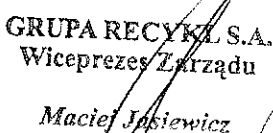
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	385 476,98	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>4 522 792,33</b>	<b>6 230 727,63</b>
1.	Nabycie akcji (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	975 824,13	1 696 909,89
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 553 464,65	2 953 953,22
8.	Odsetki	993 503,55	1 579 864,52
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>- 4 137 315,35</b>	<b>- 6 230 727,63</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>325 044,37</b>	<b>380 954,30</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>325 044,37</b>	<b>380 954,30</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>441 841,39</b>	<b>87 002,81</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>766 885,77</b>	<b>441 841,39</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

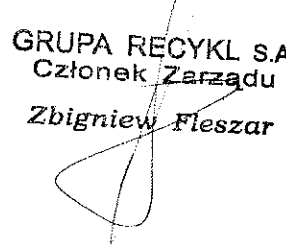
Sporządzono dnia: 20 maja 2016 roku

  
 Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której  
 powierzono prowadzenie Ksiąg rachunkowych  
**Doradca Podatkowy Nr 02883**  
**mgr Krzysztof Łukaszewski**  
 54-100 Leszno, ul. Siowiańska 20/3B  
 tel. (0-66) 529 63 44  
 NIP 667-002-14-54, Regon 410058403

.....  
 Imię i nazwisko oraz podpis  
 kierownika (lub zarządu) jednostki

**GRUPA RECYKL S.A.**  
**Prezes Zarządu**  
  
**Roman Stachowiak**

**GRUPA RECYKL S.A.**  
**Wiceprezes Zarządu**  
  
**Maciej Jasiewicz**

**GRUPA RECYKL S.A.**  
**Członek Zarządu**  
  
**Zbigniew Fleszar**

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.

ul. Letnia 3  
 63-100 Śrem

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie		31.12.2015	31.12.2014
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>13 053 193,28</b>	<b>11 834 724,79</b>
	- korekty błędów	- 2 581 697,41	
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>10 471 495,87</b>	<b>11 834 724,79</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</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>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a.	Zwiększenie		
b.	Zmniejszenie		
3.1.	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 532 767,29</b>	<b>10 437 053,57</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 966 011,03	95 713,72
a.	Zwiększenie (z tytułu):	1 865 612,12	958 089,89
	- podziału zysku	1 865 612,12	958 089,89
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	2 831 623,15	862 376,17
	- pokrycia straty	641 969,33	862 376,17
	- korekta błędów	2 189 653,82	
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>9 566 756,26</b>	<b>10 532 767,29</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- zbycia środków trwałych		
	- ...		
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 143 754,99	21 000,22
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów	- 392 043,59	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	751 711,40	21 000,22
a.	Zwiększenie (z tytułu):	641 969,33	862 376,17
	- podziału zysku z lat ubiegłych	641 969,33	862 376,17
	- pozostałe korekty prezentacyjne		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	1 865 612,12	958 089,89
	- podział zysku na kapitał zapasowy	1 865 612,12	958 089,89
	- pokrycie straty		
	- ...		
<b>8.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	- 471 931,39	- 74 713,50
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym		
<b>8.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 471 931,39	- 74 713,50
<b>9.</b>	<b>Wynik netto roku obrotowego</b>	<b>2 323 105,77</b>	<b>1 218 468,49</b>
a.	zysk netto	2 323 105,77	1 218 468,49
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 794 601,64</b>	<b>13 053 193,28</b>

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.  
ul. Letnia 3  
63-100 Śrem

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 794 601,64	13 053 193,28
--	---------------	---------------

Sporządzono dnia: 20 maja 2016 roku

.....  
Imię i nazwisko oraz podpis osoby której  
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Naradca Powiernicza Nr 02883  
ul. Krzywostaj, Zaburzewski  
63-100 Letnia, ul. Słowiańska 20/3B  
tel. 71 367 525 66 44  
NIP 6312024617 - NIP Kancelarii

.....  
Imię i nazwisko oraz podpis  
kierownika (lub zarządu) jednostki

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu  
*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**  
**do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**sporządzanego na dzień 31-12-2015**

**CZEŚĆ I**

Wszystkie Spółki są bezpośrednio i pośrednio spółkami zależnymi konsolidowanymi metodą pełną na dzień bilansowy.

Jednostka dominująca obejmowała kontrolę nad każdą Spółką w następujący sposób:

- 20.08.2010r. objęła za 2.000.000,00zł 1 udział (100%) spółki Reco-Trans Sp. z o.o. o wartości nominalnej 173.000,00zł
- 20.08.2010r. objęła za 6.996.100,00zł 12.772 akcji (81,35%) spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 1.277.200,00zł oraz 6,37% akcji poprzez spółkę zależną Reco-Trans Sp. z o.o.
- 20.08.2010r. objęła 87,72% udziałów spółki Rekoplast Sp. z o.o. poprzez przejęcie kontroli nad Spółką zależną RECYKL Organizacja Odzysku SA
- 10.11.2010r. objęła pozostałą część tj. 12,28% akcji RECYKL Organizacja Odzysku SA oraz pozostałą część tj. 12,28% udziałów spółki Rekoplast Sp. z o.o. poprzez przejęcie kontroli nad Spółką zależną Reco-Trans Sp. z o.o.

1. Dane o strukturze kapitału podstawowego jednostki dominującej

L.p.	Data nabycia	Imię i nazwisko /nazwa akcjonariusza	Adres zamieszkania / siedziba Adres do doręczeń	Seria akcji	Ilość akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Wysokość dokonanych wpłat na akcje
1.	21.06.2010 r.	Roman Stachowiak	ul. Ewy Szelburg – Zarembiny 3, 60-461 Poznań	A1	102.363	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na wałnym zgromadzeniu)	102.363,00 zł
2.	21.06.2010 r.	Maciej Jasiewicz	ul. Władysława Jagiełły 7 m. 4, 64-100 Leszno	A2	26.575	akcje imienne zwykłe	26.575,00 zł
3.	17.09.2010 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	B1 B2	400.000 299.600	400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na wałnym zgromadzeniu) 299.600 akcji imiennych zwykłych	6.996.118,44 zł
4.	22.12.2011 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	C	65.060	akcje zwykłe	650.600,00
5.	17.09.2010 r.	Calley Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	C	134.940,00	akcje zwykłe	1.349.400,00 zł

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

6.	15.12.2010 r.	akcje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect	D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
7.	15.12.2010 r.		D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
8.	15.12.2010 r.		D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
8.	15.12.2010 r.		E	222.133	akcje na okaziciela	3.154.288,60 zł
<b>Ogółem</b>				<b>1.376.671</b>		<b>12.405.345,04 zł</b>

Każda akcja ma wartość nominalną 1,00 zł.

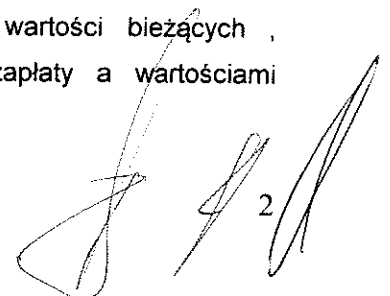
2. W bieżącym okresie dokonano korekty rozliczenia wartości „Wartość firmy” dla jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz korekty odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, do których była ona przypisana.

Wartość firmy na dzień nabycia kontroli wynosiła po korekcie wyniosła 7.391.092,50 zł. Wartość ta wynika z następujących wyliczeń:

- wartość firmy Recykl Organizacja Odzysku S.A. 87,72% na 20.08.10 – wartość udziałów: 6.996.118,44 zł, wartość godziwa aktywów: 2.148.064,94 zł wartość firmy: 4.848.053,50 zł;
- wartość firmy Recykl Organizacja Odzysku S.A. 12,28% na 10.11.10 – wartość udziałów: 1.056.100,56 zł, wartość godziwa aktywów: 300.709,50 zł wartość firmy: 855.391,06 zł;
- wartość firmy Reco-trans Sp. z o.o. – wartość udziałów: 2.000.000 zł, wartość godziwa aktywów netto: 436.340,08 zł, wartość firmy: 1.563.659,93 zł;
- wartość firmy Rekoplast Sp. z o.o. – wartość udziałów: 50.000,00 wartość godziwa aktywów netto: (minus) 73.988,02 zł, wartość firmy: 123.988,02 zł

Aktywa i zobowiązania Spółek obejmowanych wycenione zostały wg wartości godziwych z przyjęciem następujących zasad:

- środki trwałe: ruchomości według szacunkowych cen rynkowych, a także według wartości bilansowej, która w istotny sposób nie odbiega od wartości godziwych.
- finansowy majątek trwały według wyceny obowiązującej do sporządzenia2 rocznego sprawozdania finansowego, która nie odbiega od wartości godziwej,
- zapasy według wartości bilansowej, która w sposób istotny nie odbiega od ceny sprzedaży,
- zobowiązania krótkoterminowe i należności wyceniono według kwot wymagających zapłaty pomniejszonych o rezerwy na należności zagrożone i trudno ściągalne. Nie wyznaczono wartości zdyskontowanych należności i zobowiązań, gdyż różnice pomiędzy wartościami wymagającymi zapłaty a wartościami zdyskontowanymi nie były istotne,
- zobowiązań długoterminowych nie dyskontowano do wartości bieżących , ponieważ różnice pomiędzy wartościami wymagającymi zapłaty a wartościami zdyskontowanymi nie były istotne,



- rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana została w wartości możliwej do realizacji z punktu widzenia połączonych spółek natomiast rozliczenie międzyokresowe czynne w odniesieniu do tytułów co do których istnieje pewność ich rozliczenia w okresach następnych,
- pozostałe aktywa i pasywa według zasad wyceny obowiązujących na dzień bilansowy.

Dodatnia wartość firm jako różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą aktywów netto spółek przejmowanych, została odniesiona na wartości niematerialne i prawne, oraz jest amortyzowana metodą liniową zgodnie z obowiązującymi zasadami w okresie 20 lat dla wartości spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. i 10 lat dla Reco-Trans Sp. z o.o.

Przy określaniu okresu amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku połączenia się firm wzięto pod uwagę spodziewany okres, w którym jednostka dominująca będzie czerpała korzyści ze sprawowania kontroli, a okres jej działania nie jest niczym ograniczony. W takim przypadku efekty sprawowania kontroli rozkładają się na długi okres czasu i będą miały wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość firmy jednostek zależnych
1.	Wartość brutto – stan na początek okresu	8 088 376,04
2.	Zwiększenia	0,00
3.	Zmniejszenia korekta wartości brutto	697 283,54
4.	<b>Wartość brutto – stan na koniec okresu</b>	<b>7 391 092,50</b>
5.	Odpis wartości firmy – stan na początek okresu	206 157,04
6.	Zwiększenia amortyzacja roczna	363 355,22
7.	Zwiększenia	1 492 370,28
8.	Zmniejszenia	0,00
9.	Odpis wartości firmy stan na koniec okresu	2 061 882,55
10.	Wartość netto stan na początek okresu	7 882 219,00
11.	<b>Wartość netto stan na koniec okresu</b>	<b>5 329 209,96</b>

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan na koniec roku obrotowego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia:

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

a) wartości niematerialne i prawne

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty	Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	28 304,34	0,00	28 304,14
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	28 304,14	0,00	28 304,14
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	22 747,31	0,00	22 747,31
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	4 496,00	0,00	4 496,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	0,00	0,00	4 496,00	0,00	4 496,00
7.2.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	27 243,31	0,00	27 243,31
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00		5 556,83		5 556,83
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 060,83	0,00	1 060,83

4

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

b) środki trwałe i inwestycje w nieruchomości

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem	Inwestycje w nieruchomości
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	1 891 532,27	22 851 251,32	29 681 447,34	6 008 305,98	459 636,76	60 892 173,67	2 502 700,00
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	10 115,00	505 575,00	1 211 783,46	0,00	1 029 776,50	8 943,09
2.1.	- zakup	0,00	10 115,00	151 375,00	870 338,46	0,00	1 029 776,50	8 943,09
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5.	- inne (leasingi)	0,00	0,00	354 200,00	341 445,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	55 000,00	0,00	756 547,54	0,00
3.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	55 000,00	0,00	756 547,54	0,00
3.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 891 532,27	22 861 366,32	30 187 022,34	7 165 089,44	459 636,76	62 564 647,13	2 511 643,09
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	1 597 839,38	11 735 865,58	3 147 083,94	282 914,81	16 763 703,71	0,00
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	631 145,89	2 370 333,75	968 290,10	62 028,95	4 031 798,69	0,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	631 145,89	2 370 333,75	968 290,10	62 028,95	4 031 798,69	0,00
7.2.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	47 758,33	0,00	47 758,33	0,00
8.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	47 758,33	0,00	47 758,33	0,00
8.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Umorzenie -	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

	przemieszczenia wewnętrzne							
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	2 228 985,27	14 106 199,33	4 067 615,71	344 943,76	20 747 744,07	0,00
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	1 891 532,27	21 253 411,94	17 945 581,76	2 861 222,04	176 721,95	44 128 469,96	2 502 700,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	1 891 532,27	20 632 381,05	16 080 823,01	3 097 473,73	114 693,00	41 816 903,06	2 511 643,09

Inwestycje długoterminowe – 6,15% akcji w spółce RECYKL Organizacja Odzysku SA

Lp	Wyszczególnienie	Akcje w spółce Recykl Organizacja Odzysku S.A.
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	1 156 100,56
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	583 192,48
2.1.	- zakup	583 192,48
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00
3.1.	- sprzedaż	0,00
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 739 293,04
5.	Odpisy aktualizujące - stan na początek okresu	477 000,00
5.1.	Zwiększenia wartości odpisów aktualizujących	0,00
5.2.	Zmniejszenia wartości odpisów aktualizujących	477 000,00
5.3.	Odpisy aktualizujące - stan na koniec okresu	0,00
6.	Wartość netto aktywów finansowych	1 739 293,04

3. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Jednostka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. posiada prawo wieczystego użytkowania, wykazywane w inwestycji w nieruchomości. Dnia 28.11.2011 roku spółka zakupiła prawo wieczystego użytkowania do zabudowanych działek nr 39/2 i 3/16 o łącznej powierzchni 1.4047 ha (14.047 m2) w Gryficach. Użytkowanie wieczyste zakończy się w dniu 2091-02-27. Wartość tego prawa wieczystego użytkowania wynosi 214 409,00 zł.

Dodatkowo zakupiła też udział w wysokości 3458/10000 do prawa wieczystego użytkowania do zabudowanych działek nr 39/3 i 3/14 w Gryficach o powierzchni przypadającej na udział w wysokości 1.517,37m2. Użytkowanie wieczyste zakończy się w dniu 2091-02-27. Wartość tego prawa wieczystego użytkowania wynosi 1 028,00 zł.

Dnia 19.12.2013 roku spółka zakupiła prawo wieczystego użytkowania działki 342 o powierzchni 0,3549 ha w Krośnie Odrzańskim, wartość tego prawa wynosi 56 000,00 zł.

4. Wartość niezamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

- umowa najmu Gryfice, wynajem za kwotę 2.000,00 zł miesięcznie- wartość netto nieruchomości o powierzchni użytkowej równej 1.683m2, znajdującej się w posiadaniu spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. wynosi 529.320,00 zł.
- umowa najmu Śrem, wynajem lokalu o powierzchni 50 m2 za kwotę 1 200,00zł miesięcznie - wartość netto nieruchomości o powierzchni użytkowej równej 637,5m2 ,

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

znajdującej się w posiadaniu spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. wynosi 11.947.101,23 zł.

- umowa najmu Śrem, wynajem placu składowego o powierzchni 2000 m2 za kwotę 500,00 zł miesięcznie netto. Nieruchomość znajduje się w posiadaniu spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A., wartość nieruchomości 11.947.101.23 zł.

5. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – *nie występują*

6. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia korekta 2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Korekta konsolidacyjna	Stan na BZ
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117 427,00	595 337,00	231 943,00	117 427,00	0,00	827 280,00
2. Rezerwa na świadczenia z tytułu niewykorzystanego urlopu	222 953,24	23 000,00	444 565,19	222 953,24	0,00	467 565,19
- długoterminowe	0,00	23 000,00	39 000,00	0,00	0,00	62 000,00
- krótkoterminowe	222 953,24	0,00	405 565,19	222 953,24	0,00	405 565,19
3. inne rezerwy	464 571,47	228 000,00	318 697,21	464 571,47	0,00	546 697,21
- rezerwa na badanie i zamknięcie roku	0,00	28 000,00	28 000,00	0,00	0,00	56 000,00
- rezerwa na zajęcia egzekucyjne	133 559,42	0,00	50 930,46	133 559,42	0,00	50 930,46
- rezerwa na koszty sądowe	72,00	0,00	7 342,00	72,00	0,00	7 342,00
- rezerwa na odsetki	330 940,05		232 424,75	330 940,05	0,00	232 424,75
- rezerwa na spawy sporne	0,00	200 000,00	0,00	0,00	0,00	200 000,00

7. Dane o odpisach aktualizujących należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia korekta 2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Odpisy aktualizujące wartość należności	439 917,01	198 208,09	183 886,42	8 596,35	813 415,17

8. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu:

**kredyty i pożyczki – 8 548 698,70zł.**

**RECYKL Organizacja Odzysku S.A.**

kredyty i pożyczki 8 534 131,12 zł :

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: *kredyty inwestycyjne SGB 2 374 131,12 zł*
- powyżej 3 lat do 5 lat: *kredyty inwestycyjne SGB 1 760 000,00 zł*
- powyżej 5 lat : *kredyty inwestycyjne SGB 4 400 000,00 zł*

**Reco-Trans Sp. z o.o.**

kredyty i pożyczki 14 567,58 zł

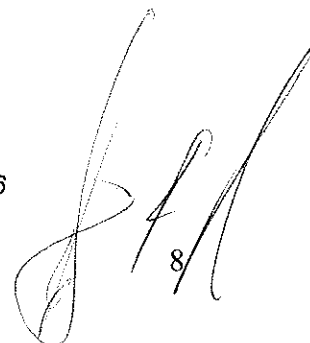
- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: *Raiffeisen MG1503000181 – 14.567,58 zł.*
- powyżej 3 lat do 5 lat: *nie występują*
- powyżej 5 lat : *nie występują*

**inne zobowiązania finansowe 3 205 021,18 zł** dotyczą poniższych leasingów, uznanych zgodnie z ustawą o rachunkowości za leasingi finansowe, a zgodnie z przepisami podatkowymi za leasingi operacyjne.

**RECYKL Organizacja Odzysku S.A.**

inne zobowiązania długoterminowe 2 171 619,65 zł:

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: 1 832 232,01
  - *leasing 120015 – urządzenie SENNEBOGEN w kwocie – 37 760,46*
  - *leasing 120016 – urządzenie HAAS w kwocie – 59 678,39*
  - *leasing VB92209 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 6 123,76*
  - *leasing VB95054 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 12 882,15*
  - *leasing PO/142980/2012– samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25 237,39*
  - *leasing PO/142981/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25 231,06*



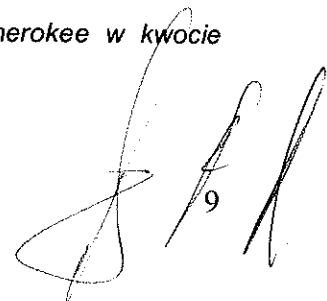

## Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

- leasing PO/142978/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25 116,77
  - leasing PO/142979/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25 116,77
  - leasing 55329/Wr/13 – separator kordu tekstylnego w kwocie – 86 422,54
  - leasing 96882 – linia do czyszczenia drutu w kwocie – 1 377 501,59
  - leasing 0153845/2015 – przyczepa Huffermann w kwocie – 37 813,65
  - leasing 0153844/2015 – samochód ciężarowy Volvo w kwocie – 167 276,77
  - leasing 42269 – Ładowarka Teleskopowa Monitou w kwocie – 164501,50
- powyżej 3 lat do 5 lat: 339 387,64
- leasing 96882 – linia do czyszczenia drutu w kwocie – 215.430,79
  - leasing 0153844/2015 – samochód ciężarowy Volvo w kwocie – 50 473,40
  - leasing 42269 – Ładowarka Teleskopowa Monitou w kwocie – 73 483,45
- powyżej 5 lat: nie występują

### Reco-Trans Sp. z o.o.

inne zobowiązania długoterminowe 1 033 401,53 zł:

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: 976 342,06 zł
- leasing – VB Leasing 92063 – samochód osobowy VOLVO w kwocie 7.385,41
  - leasing – VB Leasing 94254 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 37.442,12
  - leasing - VB Leasing 94589 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 18.688,77
  - leasing - VB Leasing 94590 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 18.688,77
  - leasing - VB Leasing 94904 – naczepa KRAKER w kwocie 26.285,87
  - leasing – Raiffeisen Leasing 14/011404 – ciągnik siodłowy MAN TGX w kwocie 77.197,66
  - leasing – Raiffeisen Leasing 14/011406 – samochód osobowy Audi A8 w kwocie 20.387,38
  - leasing – Raiffeisen Leasing 14/011405 – naczepa Kraker w kwocie 111.378,76
  - leasing – Raiffeisen Leasing 15/013973– samochód osobowy Land Rover kwocie 198.982,9
  - leasing – Raiffeisen Leasing 15/008867– ciągnik siodłowy MAN TGX kwocie 207.234,42
  - leasing – Raiffeisen Leasing 15/009216– Naczepa Carnehl kwocie 109.119,68
  - leasing - Getin Leasing 917513/2014 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 61.863,73
  - leasing - Getin Leasing 917511/2014 – samochód osobowy Jeep Cherokee w kwocie 81.686,52



Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

➤ powyżej 3 lat do 5 lat: 57 059,47zł.

- leasing – Raiffeisen Leasing 15/013973– samochód osobowy Land Rover kwocie 35.553,91
- leasing – Raiffeisen Leasing 15/008867– ciągnik siodłowy MAN TGX kwocie 21.505,56

➤ powyżej 5 lat: nie występują

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki i zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia

**RECYKL Organizacja Odzysku S.A.**

Umowa	Numer umowy	Data umowy	Kwota umowy / Informacja o aktywie	Zabezpieczenie
KREDYT NA RACHUNKU BIEŻĄCYM SGB	NR L/7/ORB/U/2013	29.03.2013	1.500.000,00 Zł	1. zastaw rejestrowy na 150 szt. Kontenerów o wartości 701.280,00 zł 2. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 1.118.919,65 zł 3. zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 1200.000,00 zł 4. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej kontenerów oraz maszyn i urządzeń 5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa
KREDYT INWESTYCYJNY SGB	NR L/1/I/U/2012	05.03.2012	1.900.000,00 Zł	1. zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 2.000.000,00 zł 2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w zapasów 3. hipoteka łączna do kwoty 2.100.000,00 zł celem zabezpieczenia wierzytelności głównej, odsetek, odsetek od przeterminowanych należności, prowizji i opłat od tej wierzytelności na nieruchomości o pow. 1,4047 ha położonej w Gryficach, dla której Sąd Rejonowy w Gryficach prowadzi KW nr SZ1G/00034296/9, której użytkownikiem wieczystym i właścicielem budynków jest Recykl OO S.A. oraz na udziale 3458/10000 nieruchomości o pow. 0,4388 ha położonej w Gryficach, dla której Sąd Rejonowy w Gryficach prowadzi KW nr SZ1G/00021714/2, której użytkownikiem wieczystym udziału 3458/10000 gruntu jest Recykl OO S.A. 4. cesja z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości 5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa
KREDYT INWESTYCYJNY SGB	L/6/I/U/2010	10.12.2010	9.600.000,00 Zł	1. hipoteka zwykła łączna w wysokości 9.600.000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 3.000.000,00 zł na nieruchomościach położonych w Śremie:  * o pow. 1,7511 ha –działka nr 2986/4, dla której Sąd Rejonowy w Śremie prowadzi KW nr PO1M/00046859/1  * o pow. 0,5297 ha-działka nr 29686/3, dla której Sąd Rejonowy w Śremie prowadzi KW nr PO1M/00046860/1  których właścicielem jest Recykl Organizacja Odzysku S.A.



				<p>2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości objętej KW 46859 i KW 46860, w trakcie trwania budowy i po jej zakończeniu</p> <p>3. zastaw rejestrowy na kupowanych kontenerach do selektywnej zbiórki opon: 30 szt. o poj. 50 m<sup>3</sup> 30 szt. O poj. 40m<sup>3</sup> wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>4. zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach, urządzeniach i pojazdach: podwozie-2 szt., przyczepy-2szt., linia do granulacji ELDAN, urządzenie doczyszczające, stacja do workowania pojedyncza, stacja do workowania podwójna i wózek widłowy wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa</p> <p>W dniu 23.07.2013 i 11.06.2012 roku zostały podpisane umowy zastawu na następujące aktywa:</p> <p>1. Inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny (B-3)</p> <p>2. Maszyny i urządzenia – Linia Eldan, stacja do workowania pojedyncza, podwójna, urządzenia doczyszczające, Wózek widłowy LindeH50T</p> <p>3. Kontenery specjalistyczne do zbiórki opon: 30szt o poj. 40m<sup>3</sup> oraz 30 szt o poj. 50 m<sup>3</sup></p> <p>4. Inne zbiory i rzeczy lub prawa stanowiące organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny B-3</p>
KREDYT SGB	1/KW/PIK/2009	01.07.2009	2.549.000,00 ZŁ	<p>1. zastaw rejestrowy na linii do recyklingu opon, rozdrabniacz stacjonarny o łącznej wartości netto 3.880.600,00 zł, cesja polisy ubezpieczeniowej,</p> <p>2. do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego przewłaszczenie w/w przedmiotów</p> <p>3. poręczenie Funduszu Rozwoju i Promocji Woj. Wlkp. S.A. do kwoty 990.000,00 zł., tj. 38,84% kwoty kredytu</p> <p>4. hipoteka łączna zwykła w kwocie 700.000,00 zł na zabezpieczenie spłaty kapitału na nieruchomości zabudowanej o pow. 0,2951 ha położonej w Poznaniu, ul. Krańcowa 6, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi KW nr PO2P/00218783/4, na nieruchomości niezabudowanej o pow. 0,08 ha, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi KW PO2P/00176972/9 będących własnością Grażyny Stachowiak oraz na udziale 146/300 w nieruchomości stanowiącej drogę o pow. 0,0491 ha, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi KW PO2P/00070819/6 stanowiącym własność Grażyny Stachowiak</p> <p>5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa</p> <p>6. umowa o ustanowienie kaucji pieniężnej w kwocie 700.000,00 zł., po ewentualnej sprzedaży nieruchomości opisanych w</p>

11

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

				pkt.4.
MLEASING	RECYKL/PO/142979/2012	30.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
MLEASING	RECYKL/PO/142978/2012	30.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
MLEASING	RECYKL/PO/142981/2012	18.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOW
MLEASING	RECYKL/PO/142980/2012	18.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
IDEA LEASING	96882	05.12.2012	LINIA DO DOCZYSZCZANIA DRUTU	WEKSLE IN BLANCO
IDEA LEASING	95094	24.08.2012	VOLVO S 40	WEKSEL IN BLANCO
IDEA LEASING	92209	15.03.2012	VOLVO S40	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	120015	24.01.2012	MASZYNA KOPARKA PRZEŁADUNKOWA SENNEBOGEN 821M	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	120016	24.01.2012	ROZDRABNIACZ WSTĘPNY HAAS HDWV-D 700X1500 33.143	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	110343	19.08.2011	URZĄDZENIE DO DOCZYSZCZANIA DRUTU ELDAN	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	110294	15.06.2011	PRZENOŚNIK TAŚMOWY VIBRO-ECO-TECH	WEKSEL IN BLANCO
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	55329/Wri/13	5.03.2013	SEPARATOR KORDU TEKSTYLNEGO	WEKSEL IN BLANCO NA ŻĄDANIE
NFOŚiGW	478/2010/Wn-15/02-UPID	15.09.2010	Umowa dotacja	WEKSEL IN BLANCO WRAZ Z KLAUZULĄ 'BEZ PROTESTU'
POLISA HESTIA	436000051665	12.10.2014-11.10.2015	BUDYNEK, POZNAŃ UL. KRANCOVA	CESJA NA SGB BANK SA
CERTYFIKAT HESTIA	WAUG386/986/C	24.02.2012-23.02.2017	SENNEBOGEN KOPARKA 821 M	CESJA NA DNB NORD LEASING NR 120015

12

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8012/13/701	14.01.2014	NAZIEMNY ZBIORNIK BEZCIŚNIENIOWY TITAN ECO POLSKA	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8013/13/701	15.01.2014	AGREGAT PRĄDOTWÓRCZY ATLAS COPCO	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8021/13/701	15.01.2014	ŁADOWARKA TELESKOPOWA BOBCAT A8HF12146	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8020/13/701	15.01.2014	ŁADOWARKA TELESKOPOWA BOBCAT A8HF12146	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8019/13/701	17.01.2014	WÓZEK WIDLÓWY DAEWOO CW02323	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8018/13/701	16.01.2014	WÓZEK WIDLÓWY DAEWOO CWO2355	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8017/13/701	15.01.2014	WÓZEK WIDLÓWY HYSTERL177B2562 9F	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8016/13/701	15.01.2014	UNIWERSALNY NOŚNIK OSPRZĘTU MANITOU SDE3262104	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8015/13/701	14.01.2014	WÓZEK WIDLÓWY TOYOTA O284215	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8026/13/701	15.01.2014	CIĄGNIK RENAULT	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8015/13/701	15.01.2014	CIĄGNIK RENAULT	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8022/13/701	15.01.2014	NACZEPA CIĘŻAROWA PRO RENT NJP5	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8023/13/701	15.01.2014	NACZEPA CIĘŻAROWA PRO RENT NJP4	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8024/13/701	16.01.2014	NACZEPA CIĘŻAROWA PRO RENT NJP5	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8025/13/701	16.01.2014	NACZEPA CIĘŻAROWA PRO RENT	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	POII.NS-REJ.ZA 8028/13/701	15.01.2014	SKODA SAM OSOB	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8010/13/701	15.01.2014	HYUNDAI SAM OSOB	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8029/13/701	15.01.2014	LINIA TECH ELDAN DO PRO OPON	PGE SA

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8014/13/701	15.01.2014	WÓZEK WIDLOWY TOYOTA	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8009/13/701	15.01.2014	STRZEPIARKA ELDAN	PGE SA
ZASTAW REJESTROWY	PO.VII.NS-REJ.ZA 8011/13/701	14.01.2014	STRZEPIARKA ELDAN	PGE SA
POLISA PZU	MDP 219 15	04.04.2015-03.04.2015	SCANIA SAM CIĘŻ PSE05374	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA PZU	MDP 219 17	24.05.2015-23.05.2016	HUEFFERMANN PSE96PU	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA PZU	MDP 219 15	04.04.2015-03.04.2016	SCANIA PSE05375	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA PZU	MDP 219 17	24.05.2015-23.05.2016	HUEFFERMANN PSE97PU	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA PZU	MDP219 25, 219 17	04.09.2015-03.09.2016 14.05.2015-13.05.2016	HUEFFERMANN PSEPC63	ZASTAW REJESTROWY PEKAO LEASING
POLISA PZU	MDP 215 25, 219 17	04.09.2015-03.09.2016 14.05.2015-13.05.2016	HUEFFERMAN PSEPC68	ZASTAW REJESTROWY PEKAO LEASING
POLISA PZU	MDP 219 13	07.02.2015-06.02.2016	RENAULT PSE14638	CESJA PGE
POLISA PZU	MDP 219 13	06.02.2015-05.02.2016 07.02.2015-06.02.2016	NACZEPA PSEPE75	CESJA PGE
POLISA PZU	MEP 663 01	02.11.2015-01.11.2016	VOLVO PO9M439	WŁAŚCICIEL GETIN LEASING – UMOWA LEASINGU
POLISA PZU	MEP 663 01	02.11.2015-01.11.2016	HUEFFERMANN PO966YX	WŁAŚCICIEL GETIN LEASING – UMOWA LEASINGU
POLISA PZU	MDP 219 13	07.02.2015-06.02.2016	HYUNDAI PSE18674	CESJA PGE
POLISA PZU	MDP 219 13	07.02.2015-06.02.2016	SKODA OCTAVIA PSE18952	CESJA PGE
POLISA COMPENSA	19043 4087745	05.03.2015-04.03.2016	GRYFICE, OD OGNIA	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA COMPENSA	19043 4087859	05.03.2015-04.03.2016	ŚRODKI OBROTOWE	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA COMPENSA	19043 4085082	05.02.2015-04.02.2016	OD OGNIA	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA COMPENSA	19043 4089364	19.03.2015-18.03.2016	WYPOSAŻENIE	CESJA NA SGB BANK SA
POLISA HESTIA	436000060939	30.01.2015-29.01.2016	BUDYNKI, BUDOWLE, LOKALE	CESJA NA SGB BANK SA

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

Umowy leasingu wymienione w tabeli powyżej są wprowadzone na stan aktywów i zobowiązań finansowych. Na dzień 31.12.2015 roku oszacowana kwota odsetek z tytułu umów leasingu wynosi 304 919,20 zł.

**Reco Trans Sp. z o.o.**

Umowa	Numer umowy	Data umowy	Informacja o aktywie	Zabezpieczenie
VB LEASING	86684	16-06-2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
VB LEASING	88603	20.09.2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
VB LEASING	92063	07-03-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
VB LEASING	94254	25-06-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
VB LEASING	94904	09-08-2013	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
STATOIL	KK/RECO-TRANS/INT	04-01-2013	UMOWA SPZEDAŻY BEZGOTÓWKOWEJ W SYSTEMIE "ROUTEX"	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
VB LEASING	94589	23-07-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
VB LEASING	94590	23-07-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
HOME DEVELOPMENT	-	09-09-2010	POROZUMIENIE	DEKLARACJA WEKSLA IN BLANCO
PGE Energia Odnawialna S.A	dotyczy umowy zawartej z Recykl Organizacja Odzysku	19.12.2013	UMOWA PORĘCZENIA	PORĘCZENIE
RAIFFEISNEN LEASING	15/009216	27.04.2015	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
RAIFFEISNEN LEASING	15/008867	22.04.2015	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
RAIFFEISNEN LEASING	15/013973	26.06.2015	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
RAIFFEISNEN	14/011405	18-06-2014	UMOWA	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

LEASING			LEASINGU	
RAIFFEISNEN LEASING	14/011404	18-06-2014	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
RAIFFEISNEN LEASING	14/011406	18-06-2014	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL

Kapitał do spłacenia z umów leasingu jest wykazywany w sprawozdaniu finansowym spółki w pozycji inne zobowiązania finansowe. Na dzień 31.12.2015 roku oszacowana kwota odsetek z tytułu umów leasingu wynosi 104 260,72 zł.

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia korekta 2014	Zwiększenia	Zmniejszenia korekta 2014	Zmniejszenia	Korekta konsolidacyjna	Stan na BZ
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	375 099,72	0,00	592 249,63	0,00	637 903,40		329 445,95
polisy ubezpieczeniowe	136 976,40	0,00	369 453,48	0,00	379 018,37		127 411,51
inne	4 480,72	0,00	215 434,03	0,00	205 597,27		14 317,48
opłata wstępna - leasing	233 484,60	0,00	7 362,12	0,00	53 287,76		187 716,96
Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe:	38 504,34	0,00	10 039,81	0,00	26 074,09		22 470,06
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	859 699,00	4 729 778,00	1 356 784,00	299 989,00	1 111 048,00		5 535 224,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	8 677 311,16	3 810 200,00	4 192,18	730 058,01	1 079 589,64		10 682 055,69
Dotacja NFOŚiGW 2009	1 516 506,67	0,00	0,00	0,00	263 559,91		1 252 946,76
Dotacja UP Chełm	21 340,10	0,00	0,00	0,00	3 879,96		17 460,14
Dotacja NFOŚiGW 2010	6 729 334,01	0,00	0,00	0,00	463 060,25		6 266 273,76
Ulga inwestycyjna	0,00	3 810 200,00	0,00	730 058,01	193 636,42		2 886 505,57
Odsetki naliczone	3 118,46	0,00	4 192,18	0,00	401,46		6 909,18
Marża na leasingu zwrotnym	407 011,92	0,00	0,00	0,00	155 051,64		251 960,28

**CZEŚĆ II**

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – *nie występują*

**CZEŚĆ III**

1. Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem		Sprzedaż netto kraj		Sprzedaż netto WDT	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
WYROBY	19 814 809,23	24 959 856,08	19 228 517,16	23 231 701,53	586 292,07	1 728 154,55
USŁUGI	10 029 230,75	11 282 970,00	9 435 247,83	10 833 887,77	593 982,92	449 082,23
ZMIANA STANU PRODUKTÓW	853 896,42	-41 745,15	853 896,42	-41 745,15	0,00	0,00
TOWARY I MATERIAŁY	1 643 048,39	2 173 474,13	1 588 567,90	1 786 732,07	54 480,49	386 742,06
KOREKTA KONSOLIDACYJNA	-2 084 157,62	-2 530 262,88	-2 084 157,62	2 530 262,88	0,00	
RAZEM	30 256 827,17	35 844 292,18	29 022 071,69	33 280 313,34	1 234 755,48	2 563 978,84

2. Wysokość i wyjaśnienie odpisów aktualizujących środki trwałe  
Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – w Spółce Recykl Organizacja Odzysku S.A. – 604 981,80 zł

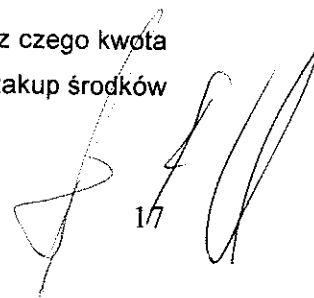
4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – *nie występują przychody i koszty działalności zaniechanej.*

5. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych – *nie dotyczy*

6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania – *nie występują*

7. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W roku 2015 Spółka zależna Recykl OO S.A. poniosła nakłady w kwocie 161 490,00zł, z czego kwota 65 610,00 zł dotyczy ulepszenia środków trwałych, a kwota 95 880,00 zł to nakłady na zakup środków trwałych.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

W roku 2015 Spółka zależna Reco-Trans Sp. z o.o. poniosła nakłady w kwocie 870.338,46 zł, z czego kwota 862.238,46 zł dotyczy środków trwałych wynikających z leasingu, a kwota 8.100,00 zł to nakłady na zakup nowych środków trwałych. Na rok 2016 nie planuje się żadnych nakładów na zakup środków trwałych w tym również na ochronę środowiska.

8. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe – *nie występują*

9. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – *nie występuje*

10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

	RECYKL	RECO-TRANS	GRUPA	konsolidacja	RAZEM
Amortyzacja bilansowa	3 497 884,48	533 914,21			4 031 798,69
Amortyzacja podatkowa	-1 120 282,79	-21 825,01			1 142 107,80
Usługi leasingowe	-1 989 558,89	-573 827,26			2 563 386,15
Wynagrodzenie za 12/2015	473 068,54	150 864,24	67 026,82		690 959,60
Wynagrodzenie za 12/2014	-349 607,17	-127 782,96	-69 753,58		547 143,71
ZUS koszt pracodawcy zapł. 2015	-342 435,70	-115 232,08	-65 231,60		522 899,38
ZUS koszt pracodawcy nie zapłacony	1 027 098,84	217 641,78	90 762,94		1 335 503,56
Dotacja NFOS	-730 500,12				730 500,12
Faktury zapłacone 30 dni	-1 860 546,56	-17 799,14	-199 264,45		2 077 610,15
Faktury niezapłacone – 30 dni	1 333 950,96	76 183,71	350 577,62		1 760 712,29
Inne NKUP zespół 7	435 370,48		74 913,93		510 284,41
Inne NKUP zespół 4	118 896,35	98 493,61			217 389,96
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	177 997,54	10 870,68			188 868,22
Aktualizacja wartości długoterminowych akt.finans.		477 000,00			477 000,00
odsetki od kredytu – naliczone niezapłacone	46 572,92				46 572,92
Odsetki budżetowe	92 454,12	13 516,65	4 940,73		110 911,50
Odsetki od kontrahentów - niezapłacone	175 627,00		454,96		176 081,96
Odsetki od kontrahentów zarachowane w 2014 zapł. w 2015	-101 231,77				-101 231,77
Odsetki naliczone od pożyczki nie zapłacone	10 161,63		38 813,75		48 975,38
Rezerwa na odsetki	24 681,05				24 681,05
Różnice kursowe bilansowe	-70 042,74	-9 168,55			-79 211,29
Dotacja – ulga inwestycyjna	-193 636,42				-193 636,42
Naliczone odsetki od pożyczki	-38 813,75	-10 161,63			48 975,38
Rachunkowy zysk ze zbycia aktywów niefinansowych					
Podatkowy zysk ze zbycia aktywów niefinansowych					
Inne przychody	-34 648,74	-1 845,00			-36 493,74
PFRON		-19 704,00			-19 704,00

18



Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

Wartość ujemna firmy	495 042,26			495 042,26
Składka członkowska			2 600,00	2 600,00

**CZEŚĆ IV**

W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej – *nie dotyczy*

**CZEŚĆ V**

1. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty – *jak w pkt 4 poniżej*
2. informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – *w dniu 4.05.2016r. Spółka zależna Recykl Organizacja Odzysku S.A. podpisała z ZUS umowę dotyczącą ratalnej spłaty zaległych zobowiązań.*
3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym – *nie wystąpiły*
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

Bilans na dzień 31.12.2014

AKTYWA	31-12-2014	korekty	31.12.2014 po korektach
	PLN		PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>55 426 507,73</b>	<b>2 240 135,18</b>	<b>57 666 642,91</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	5 556,83	0,00	5 556,83
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882 219,00	-2 189 653,82	5 692 565,18
III. Rzeczowe aktywa trwałe	44 128 469,96	0,00	44 128 469,96
IV. Należności długoterminowe	9 358,60	0,00	9 358,60
V. Inwestycje długoterminowe	2 502 700,00	0,00	2 502 700,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	898 203,34	4 429 789,00	5 327 992,34

19

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>12 599 298,93</b>	<b>-798 208,09</b>	<b>11 801 090,84</b>
I. Zapasy	6 883 549,28	-600 000,00	6 283 549,28
II. Należności krótkoterminowe	4 871 788,21	-198 208,09	4 673 580,12
III. Inwestycje krótkoterminowe	468 861,72	0,00	468 861,72
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	375 099,72	0,00	375 099,72
<b>Aktywa razem</b>	<b>68 025 806,66</b>	<b>1 441 927,09</b>	<b>69 467 733,75</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>korekty</b>	<b>31.12.2014 po korektach</b>
	<b>PLN</b>		<b>PLN</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>13 053 193,28</b>	<b>-2 581 697,41</b>	<b>10 471 495,87</b>
I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	0,00	1 376 671,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	10 532 767,29	-1 826 298,60	8 706 468,69
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-74 713,50		-74 713,50
VIII. Zysk (strata) netto	1 218 468,49	-755 398,81	463 069,68
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>54 972 613,38</b>	<b>4 023 624,49</b>	<b>58 996 237,87</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	809 336,71	943 482,51	1 752 819,22
II. Zobowiązania długoterminowe	15 210 817,97	0,00	15 210 817,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 743 870,13	0,00	18 743 870,13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 208 588,57	3 080 141,99	23 288 730,56
<b>Pasywa razem</b>	<b>68 025 806,66</b>	<b>1 441 927,09</b>	<b>69 467 733,75</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
za okres od 01.01.201 do 31.12.2014			
(wariant porównawczy)			
	Od 01.01.2014 Do 31.12.2014	korekty	Od 01.01.2014 Do 31.12.2014 po korektach
	PLN		PLN
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>			
<b>A. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</b>	<b>30 256 827,17</b>	<b>0,00</b>	<b>30 256 827,17</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 759 882,36	0,00	27 759 882,36
II. Zmiana stanu produktów	853 896,42	0,00	853 896,42
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 643 048,39	0,00	1 643 048,39
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>27 997 305,14</b>	<b>0,00</b>	<b>27 997 305,14</b>
I. Amortyzacja	3 896 032,64	0,00	3 896 032,64
II. Zużycie materiałów i energii	11 794 335,57	0,00	11 794 335,57
III. Usługi obce	2 998 446,23	0,00	2 998 446,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	425 355,78	0,00	425 355,78
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	6 189 566,00	0,00	6 189 566,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 150 415,19	0,00	1 150 415,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	514 541,17	0,00	514 541,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 028 612,56	0,00	1 028 612,56
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 259 522,03</b>	<b>0,00</b>	<b>2 259 522,03</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 926 455,11</b>	<b>1 489 656,01</b>	<b>3 416 111,12</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	139 593,59	0,00	139 593,59
II. Dotacje	736 580,15	1 489 656,01	2 226 236,16
III. Inne przychody operacyjne	1 050 281,37		1 050 281,37
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>777 996,21</b>	<b>1 146 353,60</b>	<b>1 924 349,81</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	160 076,21	0,00	160 076,21
III. Inne koszty operacyjne	617 920,00	1 146 353,60	1 764 273,60
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 407 980,93</b>	<b>343 302,41</b>	<b>3 751 383,34</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>466 276,08</b>	<b>0,00</b>	<b>466 276,08</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	680,19	0,00	680,19
– od jednostek powiązanych		0,00	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00

IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	465 595,89	0,00	465 595,89
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 835 497,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2 835 497,52</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 931 398,17	0,00	1 931 398,17
	– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	904 099,35	0,00	904 099,35
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 038 759,49</b>	<b>343 302,41</b>	<b>1382061,90</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>363 355,22</b>	<b>363 355,22</b>
I.	Opis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	363 355,22	363 355,22
II.	Opis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 038 759,49</b>	<b>-20 052,81</b>	<b>1 018 706,68</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-179 709,00</b>	<b>735 346,00</b>	<b>555 637,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 218 468,49</b>	<b>-755 398,81</b>	<b>463 069,68</b>

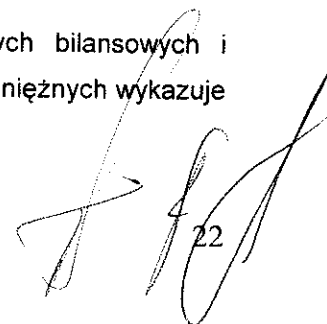
Powyższa korekta wyniku dotyczy amortyzacji wartości firmy jednostek zależnych nie naliczonej w roku 2014. Ponadto powyższe korekty wynikają z korekt przeprowadzonych w Spółce zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A. dotyczących głównie przeceny wartości magazynu złomu w związku ze spadkiem jego cen, utworzenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy w związku z odmiennym rozliczaniem leasingów bilansowo i podatkowo oraz utworzenia aktywa związanego z ulgą w podatku dochodowym wynikającą z prowadzenia przez Spółkę Recykl OO S.A. działalności na terenie WSSE.

## CZEŚĆ VI

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane – *nie występuje*

2. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest na podstawie danych bilansowych i rachunku zysków i strat oraz danych pomocniczych. Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych w wysokości 325 044,37 zł.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą 5 652 359,76 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wynoszą (-) 1 190 000,04 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wynoszą (-) 4 137 315,35 zł.

Wyjaśnienie w związku z występowaniem różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLA ST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia	18 027 568,88	1 879 719,36	1 010 614,25	52 554,40	20 970 456,89	509 323,28	21 479 780,17
Korekta o kredyty i pożyczki	1 794 157,37	12 486,48			1 806 643,85		1 806 643,85
Korekta o zobowiązania leasingowe	1 477 895,93				1 477 895,93		1 477 895,93
Korekta o inne zobowiązania krótkoterminowe	211 682,10				211 682,10		211 682,10
Bilans otwarcia	17 557 384,60	1 482 092,50	1 079 816,47	51 293,40	20 170 586,97		20 170 586,97
Korekta o kredyty i pożyczki					2 472 251,84		
Korekta o zobowiązania leasingowe	1 890 736,35				1 890 736,35		1 890 736,35
Korekta o zobowiązania inne	91 375,51				91 375,51		91 375,51
Inne korekty:							
Wycofanie zmiany stanu płatności z tyt. leasingu	-1 279 076,07	159 016,89			-1 120 059,18		-1 120 059,18
Wycofanie nowego leasingu	-815 951,59	-862 238,46			-1 678 190,05		-1 678 190,05
Płatności z tyt. leasingu po korekcie	1 975 992,29	546 612,38			2 522 604,67		2 522 604,67
	1 309 254,37	241 054,03	-69 202,22	1 261,00	1 482 367,18	509 323,28	1 991 690,46

Zmiana stanu należności:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia	7 467 943,89	669 492,51	146 564,86	12 681,20	8 296 682,46		8 806 005,74
Należności krótkoterminowe	7 452 970,13	669 492,51	146 564,86	12 681,20	8 281 708,70	509 323,28	8 791 031,98
Należności	14 973,76				14 973,76		14 973,76

234

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A. - Śrem

długoterminowe							
Bilans otwarcia	5 120 547,86	846 902,93	64 231,80	12 537,20	6 044 219,79		6 044 219,79
Należności krótkoterminowe	5 111 189,26	846 902,93	64 231,80	12 537,20	6 034 861,19		6 034 861,19
Należności długoterminowe	9 358,60				9 358,60		9 358,60
	- 2 347 396,03	177 410,42	-82 333,21	-144,00	- 2 252 462,67	509 323,28,00	-2 761 785,95

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych biernych	21 714 501,07	3 789,77			21 718 290,84		21 718 290,84
Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	5 361 777,48	161 552,53	363 810,00		5 887 140,01		5 887 140,01
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych biernych	20 206 320,11	2 268,46			20 208 588,57		20 208 588,57
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	1 120 437,63	152 801,64	63,79		1 273 303,06		1 273 303,06
	-2 733 158,89	-7 229,58	-363 746,21		-3 104 134,68		-3 104 134,68

Odsetki zapłacone:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odsetki od kredytów	51 317,30		6 395,35		57 712,65		57 712,65
Odsetki od leasingu	272 787,98	104 260,72			377 048,70		377 048,70
Odsetki pozostałe	558 742,20				558 742,20		558 742,20
	882 847,48	104 260,72	6 395,35		993 503,55		993 503,55

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy):

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAS T	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odsetki od pożyczek	51 317,30		6 395,18		57 712,48		57 712,48
Odsetki od leasingu	187 401,31	104 260,72			291 662,03		291 662,03
Odsetki pozostałe	558 742,20	3 325,86			562 068,06		562 068,06
	797 460,81	107 586,58	6 395,18		911 442,57		911 442,57

Investycja w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAS T	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia inwestycji w nieruchomości	2 511 643,09				2 511 643,09		2 511 643,09
Bilans otwarcia inwestycji w nieruchomości	2 502 700,00				2 502 700,00		2 502 700,00
	8 943,09				8 943,09		8 943,09

3. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnianych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej – *nie występują*

4. Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ze stronami powiązanymi (z wyjątkiem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej), przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa powyżej, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki,

- wraz z kwotami tych transakcji, a także informacje określające charakter tych powiązań w przypadku, gdy nie zostały one przeprowadzone na warunkach rynkowych. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem

25

przypadków, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację finansową

Transakcje opisane wyżej zawarte są na warunkach rynkowych.

5. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe:

- w Grupie RECYKL SA – 9 osób w administracji,
- w RECYKL Organizacja Odzysku SA – 126 osób, bezpośrednio produkcyjnych – 118 osoby, administracja 18 osób.
- w Reco-Trans Sp. z o.o. – 32 osób, pracownicy fizyczni - 23 osób, administracja 9 osób.

6. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

- w Grupie RECYKL SA – 560 632,00 zł brutto
- w RECYKL Organizacja Odzysku SA – 21 000,00 zł brutto
- w Reco-Trans Sp. z o.o. – 245 389,00 zł brutto.

7. Pożyczki i świadczenie o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłat – *nie występują*

8. Należne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania rocznego jednostkowych sprawozdań finansowych spółek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa RECYKL S.A. (bez Rekoplast Sp. z o.o.) i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 wynosiło łącznie 39.000,00 zł, inne usługi nie wystąpiły.

Śrem, dnia 20 maja 2016 roku

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu  
*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

Doradca Podatkowy Nr 02883  
*mgr Krzysztof Łukaszewski*  
64-100 Legzno, ul. Stowiańska 20/3B  
tel. (0-56) 529 63 44



#### **4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**GRUPA RECYKL S.A.**  
**W OKRESIE 01.01.2015 – 31.12.2015**

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu  
*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

*Doradca Podatkowy Nr 9285*  
mgr Krzysztof Łukaszczyński  
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/30  
tel. (0-65) 529 63 44  
NIP 697-002-14-54, Regon 410058425

**Maj 2016**

## **A. Stan prawny i władze Spółki dominującej Grupy Kapitałowej**

**Pełna nazwa:** Grupa Recyki Spółka Akcyjna

**Adres siedziby:** 63-100 Śrem, ul. Letnia 3,

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.06.2010 pod numerem KRS 0000359357.

**Spółka powstała:** 02-06-2010

### **Przedmiot działalności Spółki:**

- 1) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z,
- 2) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
- 3) Działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z,
- 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 63.99.Z,

### **Władze Spółki:**

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

- ROMAN STACHOWIAK – PREZES ZARZĄDU,
- MACIEJ JASIEWICZ – VICE PREZES ZARZĄDU,
- ZBIGNIEW FLESZAR – CZŁONEK ZARZĄDU

W okresie, który sprawozdanie obejmuje w skład Zarządu wchodzi:

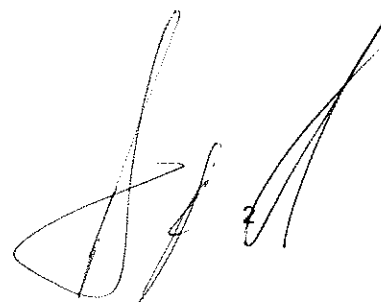
- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu przez cały 2015 rok,
- Maciej Jasiewicz - V-ce Prezes Zarządu przez cały 2015 rok,
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu przez cały 2015 rok.

Członkami Rady Nadzorczej spółki są:

1. Paweł Pyzik Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Piotr Gamoń Vice Przewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Lesław Puczniewski Członek Rady Nadzorczej,
4. Robert Łaziński Członek Rady Nadzorczej,
5. Konrad Kubiak Sekretarz Rady Nadzorczej,

W okresie, który sprawozdanie obejmuje w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby:

1. Paweł Pyzik przez cały 2015 rok,
2. Robert Łaziński przez cały 2015 rok,
3. Piotr Gamoń przez cały 2015 rok,
4. Konrad Kubiak przez cały rok 2015 rok,
5. Lesław Puczniewski przez cały 2015r.



## B. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej (produkty, rynek, umowy)

- I. Informacje o podstawowych produktach i/lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

### Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej :

**Grupa Recykl S.A.** została zawiązana na czas nieoznaczony dnia 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej Spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów opon prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej. Utworzenie Grupy pozwoliło na wykorzystanie synergii prowadzonej działalności, określenie wspólnej strategii rozwoju oraz pozwoliło na przygotowanie Spółki do realizacji planów pozyskania finansowania dla inwestycji poprzez prywatną ofertę akcji i ich wprowadzenie do obrotu na alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą grupy kapitałowej, którą tworzą spółki:

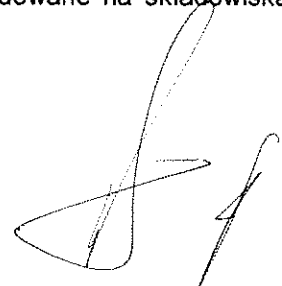

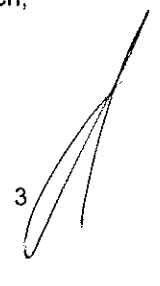
- 1) RECYKL Organizacja Odzysku S.A.,
- 2) Reco-Trans Sp. z o.o.,
- 3) Rekoplast Sp. z o.o. – spółka ta nie prowadziła w 2015 r. działalności operacyjnej.

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

### Rynek zużytych opon

Dynamiczny rozwój komunikacji samochodowej oraz przewozów towarowych transportem kołowym na świecie powoduje powstawanie coraz większej ilości zużytych opon, które w znaczącym stopniu obciążają środowisko naturalne. W Europie nie ma jednolitych przepisów co do 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 większych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówki krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Nie mogą być one składowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon jak i w formie rozdrobnionej.

  
 3

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 producentów i importerów opon obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008 -2015 wymagany poziom odzysku wynosi 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75% minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a pozostałe 60% może być poddane innej formie odzysku.

W Polsce co roku powstaje około 180 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.

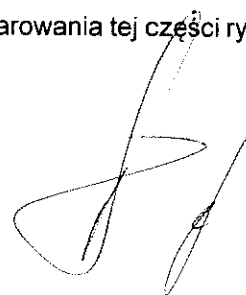
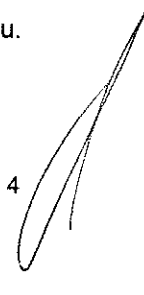
Nałożony obowiązek może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Nie zrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym, a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość tej opłaty na 2015 r. dla nowych opon pneumatycznych z gumy stosowanych w samochodach osobowych wynosi 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 50% 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 i firmami recyklingowymi. 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 65% podlegało odzyskowi energetycznemu, jedynie około 35% było poddane recyklingowi materiałowemu. Z kolei średnie wskaźniki dla krajów Europy odpowiednio wynoszą 40% i 38%, co wskazuje, że obszar recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty i istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

  
  
4

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 Cheim, z Cementownią Nowiny, z Cementownią Odra oraz z Cementowniami z Grupy Lafarge.

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 należy więc opony 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 funkcjonują cztery duże podmioty wytwarzające granulaty gumowe ze zużytych opon, w tym Grupa Kapitałowa oraz kilka mniejszych podmiotów.

#### **Podstawowe produkty i usługi oferowane przez Spółki z Grupy Kapitałowej.**

Grupa Kapitałowa osiąga przychody ze sprzedaży w pięciu podstawowych obszarach:

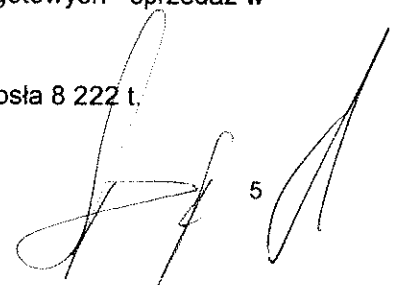
- sprzedaż produktów z przerobu opon – przychody w 2015 r. na poziomie 25,8 mln zł,
- wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon – przychody w 2015 r. na poziomie 2,3 mln zł,
- prowadzenie zbiórki opon na zlecenie, - przychody w 2015 r. na poziomie 3,7 mln zł,
- usługi transportowe – przychody w 2015 r. na poziomie 1,7 mln zł.
- pozostałe sprzedaż - przychody w 2015 r. na poziomie 2,3 mln zł.

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:

- granulaty gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips) – sprzedaż w 2015 r. wyniosła 35 617 t.
- czysty granulaty gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 1,0 do 8,0 mm wykorzystywany przy budowie obiektów sportowych i produkcji wyrobów gotowych – sprzedaż w 2015 r. wyniosła 18 118 t.
- złom stalowy, jako wsad do pieców hutniczych – sprzedaż w 2015 r. wyniosła 8 222 t.



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

Granulat gumowy pozbawiony zanieczyszczeń wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie boisk sportowych, jak również do produkcji wyrobów gotowych.

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, a także wykonuje w imieniu zlecających wymagane czynności związane z ewidencją odpadów i ewidencją opłaty produktowej wraz z rocznymi zeznaniami do Urzędu Marszałkowskiego. Największym podmiotem na rzecz którego Grupa Kapitałowa świadczy usługi odzysku i recyklingu opon jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

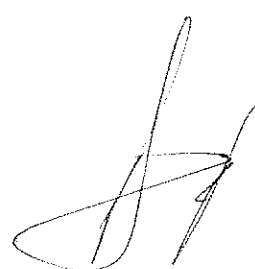
### **Zbiórka opon na zlecenie**

Reco-Trans Sp. z o.o. od 2006 r. 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 r. Reco-Trans Sp. z o.o. wykonuje usługę na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.. W roku 2013 został rozpisany przetarg na usługę zbiórki, segregacji i dostawę opon do wskazanych miejsc odzysku, w którym to procesie Reco-Trans Sp. z o.o. została wybrana na trzy kolejne lata jako operator logistyczny dla trzech regionów: zachodniopomorskiego, wielkopolskiego i lubuskiego.

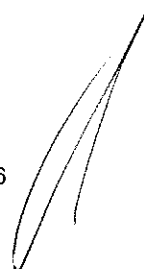
### **Usługi transportowe**

Grupa Kapitałowa dysponuje 16 samochodami ciężarowymi, w tym Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiada 8 samochodów typu „hakówiec”, a Reco-Trans posiada 8 ciągników siodłowych z naczepami. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych. Około 70% 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 realizuje usługi transportowe na potrzeby Grupy Kapitałowej.

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



6



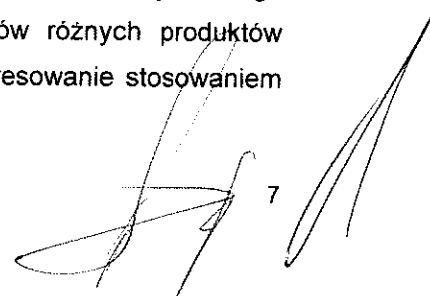
## Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatu gumowego ze zużytych opon,
- Jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- Wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać niezawierający zanieczyszczeń granulatu gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 30 mm,
- Jedyny podmiot w kraju posiadający własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,
- Jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do doczyszczania kordu stalowego otrzymanego w procesie granulacji opon,
- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu, oraz możliwość pozyskania surowca z terenów Litwy,
- Lokalizacja linii technologicznej w obszarze przygranicznym (po przejęciu zakładu ABC Recykling w Krośnie Odrz) umożliwiająca pozyskiwanie na korzystnych warunkach zużytych opon z terenu Niemiec.
- Kompleksowość w realizacji recyklingu i odzysku zużytych opon od ich zbiórki poczynając poprzez przetworzenie i zagospodarowanie wszystkich elementów składowych opon a na ewidencji odpadów i opłaty produktowej oraz złożeniu w imieniu klientów do Urzędu Marszałkowskiego rocznych zeznań kończąc.

Uruchomienie w 2011 roku produkcji w nowym zakładzie w Śremie umożliwiło produkowanie z dotychczasowego surowca bardziej opłacalnego produktu, jakim jest czysty granulatu gumowy. W 2012 roku została uruchomiona pierwsza w Polsce instalacja której zadaniem jest doczyszczanie drutu uzyskiwanego podczas procesu przerobu opon. Otrzymywany pierwotnie drut posiada w zależności od zastosowanych sit do 30% zanieczyszczeń w postaci gumy i kordu tekstylnego, co eliminuje go do dalszej sprzedaży. Drut uzyskany po procesie oczyszczenia posiada maksymalnie 2% zanieczyszczeń, jest pełnowartościowym materiałem wsadowym dla hut i co istotne, w związku z przeprowadzonym procesem utracił znamiona odpadu i stał się pełnowartościowym surowcem.

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





Rosnący jest również popyt na grubsze granulaty 20-50mm tzw. chips wykorzystywany głównie w cementowniach jako wysokokaloryczne paliwo alternatywne, a ostatnio również jako surowiec dla zakładów zajmujących się pyrolizą. Wysoka wartość energetyczna tego paliwa i jego niższa cena niż cena węgla powoduje, że zainteresowanie ze strony cementowni naszym materiałem wzrasta.

### C. Aktualny i przewidywalny stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Spółki Grupa Recykl S.A.

W rozpatrywanym okresie Grupa uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i zrównane z nimi w kwocie 35 844 292,18 zł. Skonsolidowany zysk netto za badany okres wyniósł 2 323 105,77 zł. Skonsolidowana suma bilansowa na dzień 31.12.2015 r. wynosi 69 638 692,28 zł. Na dzień 31.12.2015 r. skonsolidowana wartość aktywów trwałych wynosiła 55 248 819,88 zł.

Zarząd przewiduje dalszy wzrost skonsolidowanych przychodów i wyników.

#### Skonsolidowany kapitał własny przyjmuje następujące formy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 566 756,26	10 532 767,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-471 931,39	-74 713,50
Zysk (strata) netto	2 323 105,77	1 218 468,49
<b>Razem kapitały</b>	<b>12 794 601,64</b>	<b>13 053 193,28</b>

#### Struktura skonsolidowanego bilansu

STRUKTURA BILANSU					
AKTYWA					
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
		Wartość [PLN]	Udział [%]	Wartość [PLN]	Udział [%]
A.	Aktywa trwale	55 248 819,88	79,34	55 426 507,73	81,48
A I	Wartości niematerialne i prawne	1 060,83	0,00	5 556,83	0,01
A II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 329 209,96	7,65	7 882 219,00	11,59
A III	Rzeczowe aktywa trwale	41 834 238,18	60,07	44 128 469,96	64,87
A IV	Należności długoterminowe	14 973,76	0,02	9 358,60	0,01
A V	Inwestycja długoterminowe	2 511 643,09	3,61	2 502 700,00	3,68
A VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 557 694,06	7,98	898 203,34	1,32
B	Aktywa obrotowe	14 389 872,40	20,66	12 599 298,93	18,52
B I	Zapasy	5 638 561,35	8,10	6 883 549,28	10,12
B II	Należności krótkoterminowe	7 627 959,00	10,95	4 871 788,21	7,16
B III	Inwestycje krótkoterminowe	793 906,10	1,14	468 861,72	0,69
B IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	329 445,95	0,47	375 099,72	0,55
	<b>Aktywa razem</b>	<b>69 638 692,28</b>	<b>100,00</b>	<b>68 025 806,66</b>	<b>100,00</b>

PASywa					
A	Kapitał własny	12 794 601,64	18,37	13 053 193,28	19,19
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 844 090,64	81,63	54 972 613,38	80,81
D I	Rezerwy na zobowiązania	1 841 542,40	2,64	809 336,71	1,19
D II	Zobowiązania długoterminowe	13 178 743,88	18,92	15 210 817,97	22,36
D III	Zobowiązania krótkoterminowe	20 105 513,52	28,87	18 743 870,13	27,55
D IV	Rozliczenia międzyokresowe	21 718 290,84	31,19	20 208 588,57	29,71
	Pasywa razem	69 638 692,28	100,00	68 025 806,66	100,00

Wskaźnik ogólnego zadłużenia zmalał nieznacznie na koniec 2015 r. w stosunku do stanu na koniec 2014 r. z 51,1% do 50,4%. Zarówno na koniec 2014 r. jak na koniec 2015 r. struktura bilansu nie spełnia zarówno złotej reguły bilansowej jak i złotej reguły finansowej co oznacza, że część aktywów trwałych finansowana jest zobowiązaniami krótkoterminowymi. Sytuacja ta, wobec dobrych perspektyw rozwojowych Grupy, będzie się w kolejnych latach poprawiała.

Wskaźniki płynności kształtują się na poziomach jak niżej:

- wskaźnik płynności bieżącej: 2014 r. – 0,67, 2015 r. – 0,72

- wskaźnik płynności szybkiej: 2014 r. – 0,28, 2015 r. – 0,42

Wskaźniki płynności świadczą o tym, że spółki Grupy mają problemy z terminową realizacją swoich zobowiązań jednak poprawa wskaźników z 2015 r. w stosunku do 2014 r. wskazuje na to, że sytuacja płynnościowa w Grupie ulega poprawie.

Zarząd przewiduje, że w kolejnych latach następować będzie dalsza, stopniowa poprawa w tym zakresie.

Spółki z Grupy nie posiadają istotnych inwestycji poza środkami pieniężnymi na kontach.

## II. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

Początkowy kapitał zakładowy Jednostki Dominującej objęty przez jej Założycieli – Macieja Jasiewicza oraz Romana Stachowiaka, wynosił 100.000,00 złotych i dzielił się na 85.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 15.000 akcji imiennych zwykłych serii A (obecnie odpowiednio Akcje Serii A1 oraz A2).

Dnia 18 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej poprzez emisję nowych akcji. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi (seria B1) i zwykłymi (seria B2), Akcje Serii C są akcjami imiennymi zwykłymi, natomiast Akcje Serii D - akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) oraz C zostały objęte za wkłady niepieniężne – akcje spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. oraz udział w spółce Reco-Trans Sp. z o.o. - wniesione przez dwie spółki prawa cypryjskiego Magerol Holdings Limited oraz Calley Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, kontrolowane przez założycieli. Natomiast Akcje Serii D zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi przez trzech inwestorów. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosił 1.154.538,00 zł.

W okresie od 10 sierpnia 2010 r. do 10 listopada 2010 r., na podstawie przeprowadzonych w tym czasie transakcji, ostatecznie utworzono Grupę Kapitałową, w skład której weszły cztery spółki - Grupa Recykl S.A., Recykl Organizacja Odzysku S.A., Reco-Trans Sp. z o.o. oraz Rekoplast Sp. z o.o. Spółki te powiązane są nie tylko kapitałowo, ale również osobowo.

Na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 10 listopada 2010 roku, w ramach dalszych rozliczeń pomiędzy spółkami cypryjskimi, spółka Calley Holdings Limited zobowiązała się do sprzedaży 65.060 Akcji Serii C Spółki na rzecz spółki Magerol Holdings Limited. Zgodnie z umową przeniesienie własności akcji miała nastąpić w ciągu 30 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2010. Umowa doszła do skutku w dniu 22 grudnia 2011 roku.

Dnia 22 października 2010 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 222.133 zł poprzez emisję nie więcej niż 222.133 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii E były przedmiotem subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 inwestorów. W wyniku objęcia wszystkich akcji serii E kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 222.133 zł i od dnia 30 listopada 2011 r. wynosi 1.376.671 zł.

Akcje serii D oraz akcje serii E zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie uchwały Zarządu Giełdy nr 1350/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku. Spółka złożyła wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania akcji na dzień 11 stycznia 2011 roku. Wydarzenia te miały ostateczny wpływ na aktualny kształt Grupy kapitałowej oraz struktury akcjonariatu Spółki.

Ponadto, w dniu 6 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. (spółki zależnej Grupy Recykl S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3.190.000 zł poprzez emisję 31.900 akcji serii C. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Grupie Recykl S. A., który jest jej głównym akcjonariuszem. Umowa objęcia akcji została zawarta dnia 6 grudnia 2010 roku.

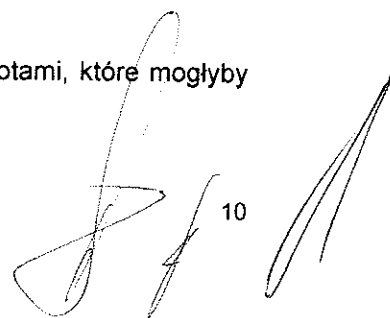
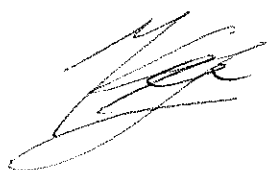
### **Powiązania kapitałowe**

**Grupa RECYKL S.A.** tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi:

1. **Recykl Organizacja Odzysku S.A** - w której Spółka posiada bezpośrednio 93,85 % kapitału zakładowego i głosów oraz pośrednio - poprzez Reco-Trans Sp. z o.o. - 6,15 % kapitału zakładowego i głosów.
2. **Reco-Trans Sp. z o.o.** - w której Spółka posiada bezpośrednio 100 % kapitału zakładowego i głosów
3. **Rekoplast Sp. z o.o.** - w której Spółka posiada pośrednio - poprzez Recykl Organizacja Odzysku S.A. - 100% kapitału zakładowego.

### **Powiązania organizacyjne**

Nie istnieją żadne powiązania organizacyjne Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej działalność.



**III. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji, zawarty przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro**

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi o wartościach przekraczających 500 tys. euro.

**IV. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

Grupa Kapitałowa posiada następujące pożyczki i kredyty:

Recykl O.O. S.A.

- 785 367,32 zł od SGB Bank S.A. (termin spłaty 2.05.2017r.)
- 1 259 415,27 zł od SGB Banku S.A. (termin spłaty 30.11.2018r.)
- 7 894 811,51 zł od SGB Bank S.A. (termin spłaty 28.11.2025r.)
- 47 240,06 zł - od Romana Stachowiaka
- 269 745,24 zł – od Pragma Faktoring
- 24 792,48 zł – S4F (niespłacone odsetki od spłaconej już w zakresie kapitału pożyczki),
- 600 000 – Reco Trans Sp. z o.o. (termin spłaty 31.12.2018) – saldo na 31.12.2015 r. – 583 192,49 zł (transakcja wyłączona w sprawozdaniu skonsolidowanym).

Reco-Trans Sp. z o.o.

- kredyt długoterminowy 14 567,58zł.
- kredyt krótkoterminowy w kwocie 12 486,48zł.

Obydwa w Raiffeisen Bank

Grupa Recykl S.A.

1 293 791,66 zł. – Recykl O.O.S.A. (termin spłaty 31.12.2025r.)

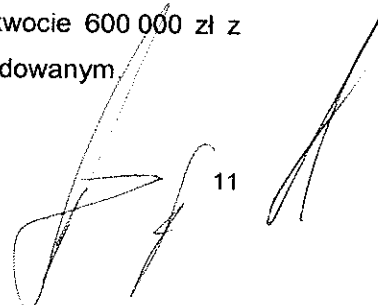
Transakcja wyłączone w sprawozdaniu skonsolidowanym.

**V. Informacje o udzielonych kredytach i pożyczkach z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

Spółka Recykl Organizacja Odzysku S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1 293 791,66 zł. Grupie Recykl S.A. – termin zwrotu pożyczki 31.12.2015 r. Transakcja wyłączone w trakcie konsolidacji.

Reco-Trans Sp. z o.o. w 2013 r. udzieliła poręczenia do wysokości 5 000 000,00 zł dotyczącego umowy sprzedaży przedsiębiorstwa zawartej w dniu 19.12.2013 r. pomiędzy Kupującym – Recykl O.O.S.A. z siedzibą w Śremie a Sprzedającym – PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczy zakupu Zakładu ABC Recykling w Krośnie Odrz. Poręczenie jest terminowe i obejmuje okres do 31 grudnia 2018 r.

Ponadto Reco Trans Sp. z o.o. udzieliła spółce Recykl O.O.S.A. pożyczki w kwocie 600 000 zł z terminem zwrotu do 31.12.2018 r. Transakcja wyłączona w sprawozdaniu skonsolidowanym



11

- VI. Objasnienia różnic pomiędzy uzyskanymi wynikami finansowymi a wcześniej zatwierdzonym planem finansowym, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji z planu finansowego.**

Grupa Kapitałowa planuje operatywnie działalność w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą bez formalnego zatwierdzania bieżących planów.

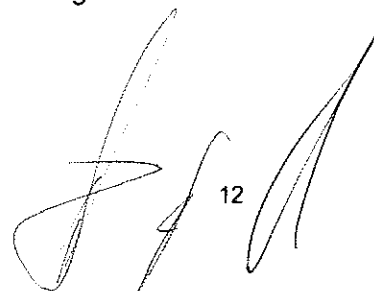
- VII. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

W 2015 roku występowały przejściowe trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań w spółce zależnej Emitenta Recykl Organizacja Odzysku S.A. spowodowane przede wszystkim dużymi obciążeniami tej spółki z tytułu spłat zobowiązań kredytowych i leasingowych. Zarząd Emitenta mając to na uwadze prowadzi intensywne działania mające na celu poprawienie sytuacji płynnościowej, między innymi poprzez finansowanie znaczącej części obrotów faktoringiem.

- VIII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Pod koniec 2013 r. spółka zależna Recykl O.O.S.A. kupiła od PGE Energia Odnawialna S.A. Zakład ABC Recykling w Krośnie Odrz. Warunki tej transakcji zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu z działalności Spółki za 2013 r. Inwestycja ta miała bardzo istotne znaczenie dla wyników uzyskanych zarówno w 2014r. jak i w 2015 r. przez Recykl O.O.S.A. oraz przez całą Grupę. Akwizycja ta jest elementem realizacji strategicznego planu konsolidacji branży. Po przejściu Zakładu w Krośnie Odrz. spółka zależna Recykl O.O.S.A. stała się liderem na rynku krajowym w swojej branży.

Oczekiwany przez Zarząd efekt synergii po połączeniu z Zakładem dysponującym identyczną technologią został osiągnięty. Wg oceny Zarządu zakończenie tego procesu nastąpiło w 2015 r. Udana, w ocenie Zarządu, akwizycja uzasadnia opracowywanie planów inwestycyjnych, których celem jest dalsza konsolidacja branży oraz rozwój Grupy w kierunku zamknięcia łańcucha dostaw poprzez akwizycję producenta wyrobów gotowych bazujących na wytwarzanych przez Spółkę surowcach. Jednak z uwagi na dość trudne rozmowy z podmiotami mogącymi być przedmiotem przejścia ewentualne sfinalizowanie nie jest spodziewane w okresie najbliższych dwóch lat. W okresie 2016 – 2017 planowane są natomiast inwestycje w rozwój własnych mocy wytwórczych w zakresie produkcji paliw alternatywnych, o czym informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 4/2016. Źródłem finansowania tych inwestycji będą zarówno środki własne jak i dotacje uzupełnione kredytami inwestycyjnymi lub zakupem części dóbr inwestycyjnych w ramach leasingu.



12

#### **D. Ocena uzyskiwanych efektów**

Rok 2015 pod względem wszystkich właściwie parametrów był dla Grupy Kapitałowej Recykl rokiem znacznie lepszym od roku ubiegłego. Uzyskano wzrost przychodów skonsolidowanych o ponad 18% co przy wzroście skonsolidowanych kosztów operacyjnych o 14% przełożyło się na wynik na sprzedaży w 2015 r. w wysokości 4 034 249,53 zł, podczas, gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wynik na sprzedaży wyniósł 2 259 522,03 zł. Skonsolidowany wynik finansowy netto Grupy za 2015 r. był o 91% wyższy od uzyskanego w 2014 r. Uzyskane efekty powodują iż Zarząd pozytywnie ocenia 2015 r.

#### **Ocena uzyskanych efektów w Recykl O.O.S.A.**

Zakładany efekt synergii z przejętym Zakładem ABC Recykling został w ocenie Zarządu uzyskany. Przejawia się to, między innymi w następujących obszarach:

1. Przychody Recykl O.O.S.A. w omawianym okresie były o 18% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego,
2. Koszty na działalności operacyjnej w 2015 r. były o 16% wyższe niż w roku ubiegłym.
3. Wynik na sprzedaży w 2015r. wyniósł 3 509 701,55 zł i był wyższy od uzyskanego w 2014 r. o 40%.
4. Techniczny koszt wytworzenia produktów Recykl O.O.S.A. obniżono w 2015 r. w stosunku do 2014 r. na wszystkich asortymentach produkowanych przez tą spółkę o 8 - 25%.

Biorąc pod uwagę powyższe dane oraz fakt, że również wynik finansowy netto Recykl O.O. S.A. był lepszy od uzyskanego w roku ubiegłym o 27%, Zarząd pozytywnie ocenia wyniki uzyskane przez tą spółkę w 2015 r.

#### **Ocena uzyskanych efektów w Reco Trans Sp. z o.o.**

Spółka Reco Trans wygenerowała w 2015 r. zysk netto w wysokości 486 682,41 zł. Jest to wynik czterokrotnie wyższy od uzyskanego w roku ubiegłym.

Przychody Spółki w 2015 r. wzrosły w stosunku do 2014r. o ponad 5%

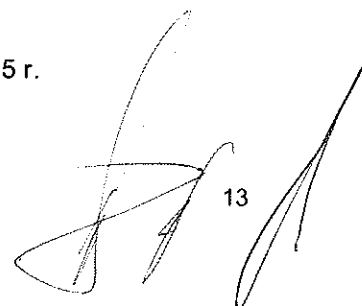

Koszt operacyjne w 2015 r. wzrosły w stosunku do 2014r. o niecałe 5%

Wynik na sprzedaży wzrósł w 2015 r. w stosunku do 2014r. o ponad 13%

Istotną pozycją wpływającą na wynik Spółki były przychody finansowe z aktualizacji wartości inwestycji związane z wycofaniem aktualizacji wartości długoterminowego aktywa finansowego z tytułu posiadanych akcji spółki Recykl O.O.S.A. Aktualizacja była dokonana w 2012 r. w związku z poniesieniem w tym samym okresie przez Recykl O.O.S.A. wysokiej straty z działalności. Wobec faktu, że w latach 2013 – 2015 Recykl O.O.S.A. wykazał zyski w łącznej kwocie przewyższającej poniesioną w 2012 r. stratę, wycofanie aktualizacji było zasadne.

Aktualizacja wartości udziałów nie ma wpływu na wyniki przedstawione w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Zarząd pozytywnie ocenia wyniki uzyskane przez Reco Trans Sp. z o.o. w 2015 r.



13

### **Ocena uzyskanych efektów jednostkowych w Grupie Recykl S.A.**

Spółka powstała w celu zbudowania Grupy Kapitałowej. W okresie od listopada 2010 roku do lipca 2014 r. jedyną działalnością operacyjną Grupy Recykl S.A. było prowadzenie usług administracyjno-księgowych dla spółek z Grupy. Od sierpnia 2014 r. Spółka poszerzyła swoją działalność operacyjną o usługi agencyjne na rzecz spółek zależnych. Działalność ta była prowadzona przez cały 2015 r. czego efektem jest wypracowany przez Spółkę po raz pierwszy w swojej historii zysk netto w kwocie 462 613,25 zł.

Istotną pozycją wpływającą na wynik jest utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z możliwością rozliczenia w przyszłych okresach strat poniesionych przez Spółkę do 2014 r.

Zarząd pozytywnie ocenia wyniki uzyskane przez Grupę Recykl S.A. w 2015 r.

### **Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki Grupa Recykl S.A. zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.**

Spółka z Grupy Recykl O.O.S.A. w kolejnym roku zamierza utrzymać uzyskane efekty synergii z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim.

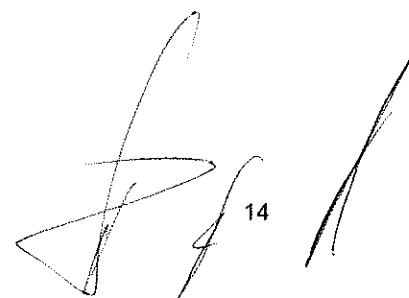
Do najważniejszych uzyskanych efektów należą:

- konsolidacja rynków odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
- łatwiejszy i na korzystniejszych warunkach dostęp do surowca z terenów przygranicznych i z terenu Niemiec,
- bez kosztowe pozyskiwanie drutu brudnego do instalacji pracującej w Śremie,
- optymalizacja kosztów zmiennych poprzez prowadzenie wspólnej polityki zakupowej i wspólną gospodarkę magazynową,
- dalszy spadek jednostkowego kosztu wytworzenia, uzyskany poprzez wzrost wydajności instalacji pracujących w Zakładach Spółki.
- większa niż w 2015 r. sprzedaż paliwa alternatywnego na rzecz cementowni i innych odbiorców.
- większe od uzyskanych w 2015r. przychody z tytułu: - wykonania usług odzysku i recyklingu i sprzedaży granulatu SBR,

Strategia rozwoju spółek Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

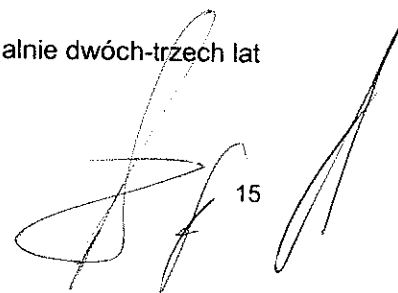

1. Wykorzystanie pozycji największego producenta granulatu SBR w kraju z możliwościami produkcyjnymi 20.000 ton granulatów rocznie,
2. Dalsza konsolidacja rynku odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
3. Zwiększenie sieci zbiórki zużytych opon z terenów przygranicznych i z terenu Niemiec z przeznaczeniem głównie do zakładu w Krośnie Odrzańskim, oraz z Litwy z przeznaczeniem głównie dla instalacji pracującej na terenie Cementowni Chelm,



4. Dalsza optymalizacja kosztów poprzez racjonalną gospodarką magazynową (części zamienne i materiały eksploatacyjne), z uwagi na wykorzystywane do produkcji w zakładach Spółki technologie tego samego producenta,
5. Sukcesywne dochodzenie do uzyskania optymalnych mocy produkcyjnych, czego konsekwencją będzie dalsza obniżka jednostkowego kosztu wytworzenia, co pozwoli nam na agresywniejszą politykę sprzedażową,
6. Znaczne ograniczenie kosztów transportu,
7. Bardziej efektywne wykorzystanie posiadanych technologii poprzez ukierunkowanie produkcji na poszczególnych zakładach dla poszczególnych klientów,
8. Wzrost produkcji chipsa na instalacji znajdującej się w Chelmie dla kilku docelowych odbiorców (Cemex, Lafarge, Ożarów) do poziomu 15 000 ton paliwa rocznie (w 2015r. – 10 700 ton), a w Zakładzie w Śremie do poziomu 25 000 tona paliwa rocznie (w 2015r. 19 000t).
9. Zmiana portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych, tak, aby na koniec 2016 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, na koniec 2015r 71/29.
10. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, obecnie jest to około 1,5% - plan docelowy 15%.
11. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywnego 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.
12. Spółka analizuje możliwości inwestycyjne w zakresie rozbudowy mocy produkcyjnych w obszarze produkcji paliw alternatywnych zarówno poprzez rozbudowę technologii w istniejących zakładach jak również organizację produkcji w nowej lokalizacji. Realizacja tych planów pozwoliłaby praktycznie podwoić ilość wytwarzanych paliw alternatywnych w stosunku do założeń przyjętych na 2016r.
13. Przejęcie producenta wyrobów gotowych.
14. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
15. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych.
16. Rozwijanie prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną.
17. W efekcie realizacji powyższych założeń spółka w znaczny sposób poprawi swoją sytuację finansową. Zgodnie z szacunkami na 2016r. przychody skonsolidowane oraz skonsolidowany wynik finansowy netto będą na poziomie wyższym niż w roku bieżącym.

#### **Zakładane efekty:**

- Utrzymanie i wzmocnienie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon.
- Wejście na Główny Rynek GPW – Emitent przewiduje w perspektywie maksymalnie dwóch-trzech lat przejście z rynku NewConnect na Główny Rynek GPW.



15



- Strategia Emitenta zakłada wzrost rentowności oraz poprawę pozycji rynkowej poprzez rozwój organiczny, rozbudowę posiadanych mocy produkcyjnych i akwizycje podmiotów o podobnym profilu działalności,

Spółki zależne osiągnęły następujące wyniki finansowe netto za 2015 r.:

RECYKL Organizacja Odzysku SA zysk netto: 2 215 132,33 zł,

Reco-Trans Sp. z o.o. zysk netto: 486 682,41zł,

Rekoplust Sp. z o.o. strata netto: 967zł.

Zarząd Jednostki Dominującej w 2015 roku otrzymał wynagrodzenie w wysokości 560 632,16 zł brutto.

Zarządy jednostek zależnych w roku 2015 otrzymały wynagrodzenie w wysokości łącznej 266 389 zł brutto.

- IX. Wartość wszystkich niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych z podaniem warunków ich oprocentowania i spłaty udzielonych przez spółkę w przedsiębiorstwie spółki oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobą zarządzającym i nadzorującym, odrębne dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którym są one powiązane osobiście**

Spółka Recykl O.O. S.A. posiada nie spłaconą zaliczkę w kwocie 211 382,11 PLN w stosunku do spółki z Grupy Kapitałowej Reco-Trans Sp. z o.o. oraz pożyczkę w wysokości 600 000 PLN również udzieloną przez Spółkę Reco-Trans Sp. z o.o. z terminem zwrotu 31.12.2018.

Grupa Recykl S.A. posiada długoterminową pożyczkę w kwocie 1 293 791,66 zł udzieloną przez Recykl O.O.S.A. z terminem zwrotu 31.12.2025 r.

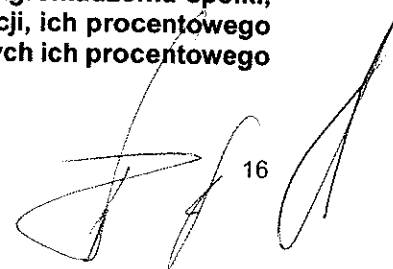
Transakcje te są wyłączone w toku eliminacji konsolidacyjnych.

- X. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej wartości i liczby nominalnej wszystkich akcji spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	62,98 %	1 350 023	72,62%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	11,73%	161 515	8,68%

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów w pozostałych jednostkach grupy kapitałowej.

- XI. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**



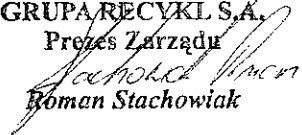
16

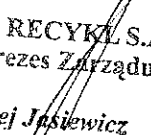
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	62,98%	1 352 023	72,62%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	11,73%	161 515	8,68%
Pozostali akcjonariusze	348 133	25,29%	348 133	18,7%
Razem:	1.376.671	100,00%	1.861.671	100,00%

Sporządzono:

Śrem, 20 maja 2015 roku

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
 ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
 tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
 NIP 7781472682 REGON 301473369  
 KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
 Prezes Zarządu  
  
 Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
 Wiceprezes Zarządu  
  
 Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
 Członek Zarządu  
  
 Zbigniew Fleszar

~~Doradca Podatkowy N 02883~~  
~~mgr Krzysztof Łukaszewski~~  
 64-100 Leszno, ul. Stowiańska 29/3B  
 tel. (0-65) 529 63 44  
 NIP 697-002-14-54, Regon 410058485

## **5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI**

Śrem dnia 27 maja 2016r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2015r. do 31.12.2015r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta. Oświadcza także, iż dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Ponadto sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Prezes Zarządu

  
Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

  
Maciej Jasiewicz

Członek Zarządu

  
Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 281 06 11, fax 61 281 82 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

## **6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA**

Śrem dnia 27 maja 2016r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A.

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2015r.

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015r., został wybrany zgodnie z obowiązującymi aktualnie przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2015 rok, spełnili warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

  
Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

  
Maciej Jasiewicz

Członek Zarządu

  
Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 778 147 26 82 REGON 301473369  
KRS 0000359357

## **7. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA**



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dotycząca badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
**Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A.**  
**W**  
**Śremie**  
za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.



## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Grupy Recykli S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Kapitałowa Recykli S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.**

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

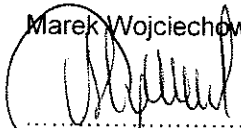
*Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

*Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Marek Wojciechowski



.....  
Biegły rewident nr 10 984

biegły rewident grupy przeprowadzający badanie

w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok.1B

02-695 Warszawa

Poznań, 27 maja 2016 r.



Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A.

w  
Śremie

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 12 stron  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**Grupa Kapitałowa Grupa Recyki S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1	Jednostka dominująca	6
1.6.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowany bilans	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Metoda konsolidacji	11
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia	11
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	11
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.7.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
3.9.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

#### **1.1.2. Siedziba jednostki dominującej**

ul. Letnia 3, 63-100 Śrem

#### **1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	21.06.2010
Numer rejestru:	KRS 0000359357
REGON:	301473369
NIP:	7781472682

#### **1.1.4. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu,
- Maciej Paweł Jasiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu.

W trakcie 2015 roku i do dnia wydania opinii nie odnotowano zmian w Zarządzie Spółki dominującej.

## **1.2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

### **1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Grupa Recykl S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Recykl Organizacja Odzysku S.A.
- Reco-trans Sp. z o.o.
- Recoplast Sp. z o.o.

### **1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. nie wystąpiły jednostki zależne, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, nie objęte konsolidacją.

### **1.3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:**

Imię i nazwisko: Marek Wojciechowski  
Numer w rejestrze: 10 984

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6 lok.1B, 02-695 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000579479  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12.01.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.01.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w dniu 20.05.2016 r. i poza siedzibą do dnia 27.05.2016 r.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

### **1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem dotyczącym sprawozdań jednostek zależnych jak i sprawozdania skonsolidowanego:

„1. W opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. zamieściliśmy zastrzeżenia następującej treści:

- Jednostka posiada nierotujące zapasy złomu stalowego znajdujące się w magazynie w Przysiece. Spis z natury zapasów na dzień 31 grudnia potwierdził zapas złomu stalowego w ilości 4 857,49 ton, który wyceniono na kwotę 4 302 747,47 zł przyjmując cenę 885,79 zł za 1 tonę wynikającą z uśrednionej ceny zakupu. Spółka posiada zapasy złomu stalowego dodatkowo jeszcze w Chelmie. Dla tej lokalizacji do wyceny zapasu przyjęto cenę 445,4 zł za 1 tonę. W naszej opinii wycena zapasów w cenie zakupu nie jest prawidłowa i powinna zostać skorygowana do wartości rynkowej drutu stalowego na dzień bilansowy.  
Wg Oświadczenia Zarządu nie jest dostępny na rynku brudny drut stalowy o takim samym poziomie zanieczyszczeń jak w Przysiece, a parametry jakościowe drutu stalowego w Przysiece są lepsze niż drutu stalowego w Chelmie i co się z tym wiąże koszt przetworzenia i doprowadzenia do sprzedaży brudnego drutu stalowego w Przysiece jest niższy.  
Przyjmując do wyceny drutu średnią cenę sprzedaży przetworzonego przez Spółkę złomu stalowego jaka odnotowana została w 2014 roku – 832,64 zł i koszty przetworzenia i doprowadzenia do sprzedaży – kwota 65,00 zł (kwota wynikająca z oświadczenia Zarządu), wycena 1 tony zapasu wynosiłaby 767,64 zł.
- Wartość netto środków trwałych w leasingu na dzień bilansowy wynosi 8 061 944,63 zł. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień bilansowy wynosi 4 928 591,65. Spółka nie utworzyła rezerwy na różnicę przejściową w podatku dochodowym z tytułu odmiennego ujęcia w księgach amortyzacji środków trwałych i płatności rat

## **Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.**

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

leasingowych do celów podatkowych i bilansowych. Jednostka powinna utworzyć rezerwę na podatek odroczoney w kwocie 595 337,07 zł. Utworzenie rezerwy miałyby wpływ na pogorszenie wyniku finansowego o 595 337,07 zł.

- Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto i stosuje agresywną politykę zarządzania. Zarząd jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego uważa, iż Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. W naszej ocenie w przypadku braku pozyskania nowego finansowania lub utraty finansowania zewnętrznego, może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.

Udział spółki zależnej RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA w skonsolidowanej sumie bilansowej wynosi 78,9%, a w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi 83,6%. Zatem w proponowane korekty mają wpływ na pogorszenie wyników grupy kapitałowej. Ponadto w przypadku braku pozyskania nowego finansowania lub utraty finansowania zewnętrznego spółki RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA, może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności całej grupy kapitałowej.

W opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 spółki Grupa Recykl SA zamieściliśmy zastrzeżenie następującej treści:

Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto, stosując agresywną politykę zarządzania. Dodatkowo Spółka wygenerowała w roku 2014 stratę netto w kwocie 642,0 tys. zł. Zarząd Jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego uważa, iż Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. W naszej opinii w przypadku braku pozyskania nowego finansowania lub utraty finansowania zewnętrznego, może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.

Prezentacja wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Grupa Recykl SA jest nieprawidłowa ponieważ nie jest zgodna z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie uwzględnia odpisów amortyzacyjnych wartości firm, które powinny być naliczone w 2014 roku dla spółek zależnych. Roczne kwoty odpisów powinny wynosić:

- Recykl Organizacja Odzysku S.A. na kwota 354 805,92 zł,
- Reco-Trans Sp. z o.o. na kwota 105 610,06 zł.

Gdyby odpisy amortyzacyjne zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej wynik finansowy za rok 2014 uległby pogorszeniu o kwotę 460 415,98 zł.

Nie zostały również naliczone odpisy amortyzacyjne wartości firmy dotyczące 2013 roku o czym pisano w zastrzeżeniach do opinii dotyczącej 2013 roku.

Prezentacja wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Recykl SA jest nieprawidłowa ponieważ nie jest zgodna z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie uwzględnia odpisów amortyzacyjnych wartości firmy, które powinny być naliczone dla spółek:

- Recykl Organizacja Odzysku S.A. na kwotę 354 805,92 zł
- Reco-Trans Sp. z o.o. na kwotę 105 610,06 zł

Gdyby odpisy amortyzacyjne zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej wynik pogorszył by się o 460 415,98 zł."

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 09.07.2015 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10.08.2015 r.

### **1.5. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupy Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach

## **Grupa Kapitałowa Grupa Recyki S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

## **1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

### **1.6.1 Jednostka dominująca**

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 477, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń

### **1.6.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją**

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Recykl O.O. S.A.	PKF Consult Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015 r.	bez zastrzeżeń
Reco-Trans Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2015 r.	bez zastrzeżeń
Rekoplast Sp. z o.o.	podmiot niebadany, spółka nieistotna		



## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Skonsolidowany bilans

Dane porównawcze (za poprzedni rok obrotowy) zostały doprowadzone do porównywalności po wyeliminowaniu błędu podstawowego, w sprawozdaniu spółki zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych zostały zaprezentowane przez Grupę w Części V dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AKTYWA	zatwierdzony		porównywalny		2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>							
Wartości niematerialne i prawne	6	0,0%	6	0,0%	1	0,0%	-80,9%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882	11,6%	5 693	8,2%	5 329	7,7%	-6,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	44 128	64,9%	44 128	63,5%	41 834	60,1%	-5,2%
Należności długoterminowe	9	0,0%	9	0,0%	15	0,0%	60,0%
Inwestycje długoterminowe	2 503	3,7%	2 503	3,6%	2 512	3,6%	0,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	898	1,3%	5 328	7,7%	5 558	8,0%	4,3%
	<b>55 427</b>	<b>81,5%</b>	<b>57 667</b>	<b>83,0%</b>	<b>55 249</b>	<b>79,3%</b>	<b>-4,2%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>							
Zapasy	6 884	10,1%	6 284	9,0%	5 639	8,1%	-10,3%
Należności krótkoterminowe	4 872	7,2%	4 674	6,7%	7 628	11,0%	63,2%
Inwestycje krótkoterminowe	469	0,7%	469	0,7%	794	1,1%	69,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	375	0,6%	375	0,5%	329	0,5%	-12,2%
	<b>12 599</b>	<b>18,5%</b>	<b>11 801</b>	<b>17,0%</b>	<b>14 390</b>	<b>20,7%</b>	<b>21,9%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>68 026</b>	<b>100%</b>	<b>69 468</b>	<b>100,0%</b>	<b>69 639</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>

PASywa	zatwierdzony		porównywalny		2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej			
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>							
Kapitał (fundusz) zakładowy	1 377	2,0%	1 377	2,0%	1 377	2,0%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 533	15,5%	8 706	12,5%	9 567	13,7%	9,9%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-75	-0,1%	-75	-0,1%	-472	-0,7%	531,7%
Zysk (strata) netto	1 218	1,8%	463	0,7%	2 323	3,3%	401,7%
	<b>13 053</b>	<b>19,2%</b>	<b>10 471</b>	<b>15,1%</b>	<b>12 795</b>	<b>18,4%</b>	<b>22,2%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>							
Rezerwy na zobowiązania	809	1,2%	1 753	2,5%	1 842	2,6%	5,1%
Zobowiązania długoterminowe	15 211	22,4%	15 211	21,9%	13 179	18,9%	-13,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	18 744	27,6%	18 744	27,0%	20 106	28,9%	7,3%
Rozliczenia międzyokresowe	20 209	29,7%	23 289	33,5%	21 718	31,2%	-6,7%
	<b>54 973</b>	<b>80,8%</b>	<b>58 996</b>	<b>84,9%</b>	<b>56 844</b>	<b>81,6%</b>	<b>-3,6%</b>
<b>PASywa RAZEM</b>	<b>68 026</b>	<b>100,0%</b>	<b>69 468</b>	<b>100,0%</b>	<b>69 639</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>

## 2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	zatwierdzony		porównywalny		2015 zł '000	przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży			
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>							
Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 760	91,7%	27 760	91,7%	33 713	94,1%	21,4%
Zmiana stanu produktów	854	2,8%	854	2,8%	-42	-0,1%	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 643	5,4%	1 643	5,4%	2 173	6,1%	104,9%
	<b>30 257</b>	<b>100,0%</b>	<b>30 257</b>	<b>100,0%</b>	<b>35 844</b>	<b>100,0%</b>	<b>18,5%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>							
Amortyzacja	3 896	12,9%	3 896	12,9%	4 036	11,3%	3,6%
Zużycie materiałów i energii	11 794	39,0%	11 794	39,0%	12 468	34,8%	5,7%
Usługi obce	2 998	9,9%	2 998	9,9%	4 528	12,6%	51,0%
Podatki i opłaty	425	1,4%	425	1,4%	530	1,5%	24,7%
Wynagrodzenia	6 190	20,5%	6 190	20,5%	7 517	21,0%	21,5%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 150	3,8%	1 150	3,8%	1 367	3,8%	18,8%
Pozostałe koszty rodzajowe	515	1,7%	515	1,7%	680	1,9%	32,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 029	3,4%	1 029	3,4%	682	1,9%	-33,7%
	<b>27 997</b>	<b>92,5%</b>	<b>27 997</b>	<b>92,5%</b>	<b>31 810</b>	<b>88,7%</b>	<b>13,6%</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 260</b>	<b>7,5%</b>	<b>2 260</b>	<b>7,5%</b>	<b>4 034</b>	<b>11,3%</b>	<b>78,5%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 926	6,4%	3 416	11,3%	1 727	4,8%	-49,4%
Pozostałe koszty operacyjne	778	2,6%	1 924	6,4%	925	2,6%	-51,9%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 408</b>	<b>11,3%</b>	<b>3 751</b>	<b>12,4%</b>	<b>4 837</b>	<b>13,5%</b>	<b>28,9%</b>
Przychody finansowe	466	1,5%	466	1,5%	78	0,2%	-83,2%
Koszty finansowe	2 835	9,4%	2 835	9,4%	2 016	5,6%	-28,9%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 039</b>	<b>3,4%</b>	<b>1 382</b>	<b>4,6%</b>	<b>2 899</b>	<b>8,1%</b>	<b>109,7%</b>
Zyski nadzwyczajne	0		0		0		
Straty nadzwyczajne	0		0		0		
Odpis wartości firmy	0		363	1,2%	363	1,0%	0,0%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 039</b>	<b>3,4%</b>	<b>1 019</b>	<b>3,4%</b>	<b>2 535</b>	<b>7,1%</b>	<b>148,9%</b>
Podatek dochodowy	-180	-0,6%	556	1,8%	212	0,6%	-61,8%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 218</b>	<b>4,0%</b>	<b>463</b>	<b>1,5%</b>	<b>2 323</b>	<b>6,5%</b>	<b>401,7%</b>

## 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015 *	2014 *
<b>1. Rentowność sprzedaży</b>		
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	11,3%	7,5%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>		
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	20,0%	4,2%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	53 dni	39 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	50,4%	51,4%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,6

## 2.4. Interpretacja wskaźników

- Wskaźnik rentowności** brutto sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym okresie wzrósł o 3,8 punktu procentowego i ukształtował się na poziomie 11,3%. Stało się tak, bowiem tempo wzrostu przychodów (+18,5%) było wyższe od tempa wzrostu kosztów działalności operacyjnej (+13,6%).
- Wskaźnik rentowności kapitałów** własnych (ROE) mierzący zdolność kapitału własnego do generowania zysku, przyjął w badanym roku wartość dodatnią na poziomie 20%, co oznacza że każda złotówka zainwestowana w Grupę przyniosła akcjonariuszom 0,20 zł zysku.
- Wskaźnik szybkości obrotu należności handlowych** w analizowanym okresie wydłużył się o 14 dni ze względu na szybsze tempo wzrostu należności od tempa wzrostu przychodów. Wartość tego wskaźnika osiągnięta w 2015 roku informuje, że Grupa otrzymuje zapłatę z praktycznie dwumiesięcznym terminem odroczenia płatności.
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia** za 2015 rok wyniósł 50,4%, co wskazuje, iż Grupa finansuje działalność niemal w połowie kapitałem własnym. Wskaźnik na przestrzeni ostatniego roku nieznacznie się obniżył (o 1 p.p.).
- Wskaźnik płynności bieżącej** w stosunku do 2014 wzrósł z poziomu 0,6 do 0,7. Wartość wskaźnika informuje, że posiadane przez Grupę aktywa obrotowe wystarczają na pokrycie 70% zobowiązań bieżących. Odbiega on zatem nadal od poziomu uznawanego w literaturze za bezpieczny (min. 1,0).

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy finansowej, mimo trudnej sytuacji Grupy w zakresie płynności wynikającej z realizacji szerokiego zakresu inwestycji w majątek trwały w latach poprzednich:

- rentowność działalności Grupy,
  - wartość kapitału własnego oraz
  - podjęte przez Zarząd kroki, które doprowadziły do podpisania układu ratalnego z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w dniu 05.05.2016 r. (w Spółce Recykl Organizacja Odzysku S.A.) i w zdecydowany sposób poprawiają wiarygodność kredytową Grupy,
- wpłynęły na ocenę, iż nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Grupy.



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1957).

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

#### **3.4. Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia**

Sposób ustalenia i rozliczenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w punkcie 2 Dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.



### **3.6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeni, uzyskano z ksiąg rachunkowych Grupa Recykl S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.7. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

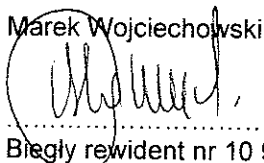
### **3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **3.9. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Marek Wojciechowski

  
Biegły rewident nr 10 984

biegły rewident grupy przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Poznań, 27 maja 2016 r.

**RAPORT ROCZNY**  
jednostkowy  
za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015



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

Śrem, 03 czerwca 2016 roku

**ZAWARTOŚĆ:**

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU
2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
7. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA
8. RAPORT ZE STOSOWANIA W 2015 ROKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO



## **1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU**

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu spółki Grupa Recykl S.A. przekazujemy Państwu jednostkowy raport roczny za rok 2015 wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

Dokument ten jest podsumowaniem działalności biznesowej Spółki Grupa Recykl S.A. i przedstawia osiągnięte wyniki finansowe oraz najważniejsze dla jej sytuacji wydarzenia z ubiegłego roku.

Z uwagi na większościowy udział Grupy Recykl S.A. w jednostkach zależnych tj. Recykl Organizacja Odzysku S.A. i Reco Trans Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością zdarzenia w tych właśnie spółkach miały bardzo istotny wpływ na wyniki uzyskane w omawianym okresie.

2015r. był okresem dalszego rozwoju Emitenta, o czym jednoznacznie świadczą uzyskane wyniki. Spółka poszerzyła swoją działalność operacyjną w zakresie usług wykonywanych na rzecz jednostek zależnych. Efektem jest uzyskanie po raz pierwszy w historii Spółki dodatniego wyniku finansowego. Przewidywania Zarządu na najbliższe lata wskazują na trwałe odwrócenie tendencji generowania strat wobec czego zasadne stało się utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z możliwością rozliczenia w okresie najbliższych 5 lat strat poniesionych przez Spółkę do 2014r. Aktywo to ma istotny wpływ na uzyskany przez Spółkę wynik finansowy.

Podsumowując miniony rok oceniamy go pozytywnie i dziękujemy wszystkim naszym Akcjonariuszom za zaufanie jakim obdarzyli Spółkę i jej Zarząd.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd

Grupa Recykl S.A.

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jastewicz*  
Maciej Jastewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

## 2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 31.12.2015 r. - 4,2615 oraz na dzień 31.12.2014 r. - 4,2623 PLN/EUR

Wyszczególnienie	2015 PLN	2015 EUR	2014 PLN	2014 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 666 581,83	391 078,69	739 269,66	173 443,84
Koszty działalności operacyjnej	1 449 547,67	340 149,64	1 255 754,73	294 619,04
Wynik finansowy ze sprzedaży	217 034,16	50 929,05	-516 485,07	-121 175,20
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	144 012,18	33 793,78	-534 682,54	-125 444,61
Przychody finansowe	0,17	0,04	0,58	0,14
Koszty finansowe	45 209,10	10 608,73	107 287,37	25 171,24
Wynik finansowy ogółem	98 803,25	23 185,09	-641 969,33	-150 615,71
Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk brutto	98 803,25	23 185,09	-641 969,33	-150 615,71
Zysk netto	462 613,25	108 556,44	-641 969,33	-150 615,71
<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>		<b>Stan na dzień 31.12.2014</b>	
	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>
Aktywa trwałe	12 549 928,44	2 944 955,64	12 186 118,44	2 859 047,57
Aktywa obrotowe	146 689,04	34 421,93	69 320,43	16 263,62
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	146 564,86	34 392,79	64 231,80	15 069,75
Inwestycje krótkoterminowe	124,18	29,14	524,84	123,14
Środki pieniężne	124,18	29,14	524,84	123,14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	63,79	14,97
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>12 696 617,48</b>	<b>2 979 377,56</b>	<b>12 255 438,87</b>	<b>2 875 311,19</b>
<b>PASYWA</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>		<b>Stan na dzień 31.12.2014</b>	
	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>
Kapitały własne	8 714 346,90	2 044 901,30	8 251 733,65	1 935 981,43
Kapitał podstawowy	1 376 671,00	323 048,46	1 376 671,00	322 987,82
Kapitał zapasowy	6 875 062,65	1 613 296,41	7 517 031,98	1 763 609,31
Zysk/strata netto	462 613,25	108 556,44	-641 969,33	-150 615,71
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 982 270,58	934 476,26	4 003 705,22	939 329,76
Zobowiązania długoterminowe	1 332 605,41	312 708,06	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 010 802,67	237 194,10	2 412 421,88	565 990,63
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>12 696 617,48</b>	<b>2 979 377,56</b>	<b>12 255 438,87</b>	<b>2 875 311,19</b>

### **3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

sporządzanego na dzień 31-12-2015

1. Grupa RECYKL SA z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 powstała w dniu 02.06.2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest:

- a) działalność firm centralnych i holdingów,
- b) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządczej,
- c) działalność rachunkowo-księgową, doradztwo podatkowe

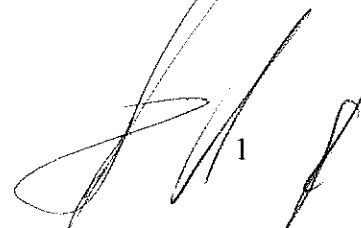
Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań- Nowa Miasto i Wilda w Poznaniu, IX wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.06.2010 roku pod numerem KRS 0000359357

Dnia 01.08.2011 dokonano rejestracji w KRS nowej siedziby spółki: Letnia 3, 63-100 Śrem

2. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.
3. Sprawozdanie dotyczy okresu od 01.01.2015 do 31.12.2015
4. Sprawozdanie jednostki nie zawiera danych łączonych, w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.
5. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej i nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.
6. Sprawozdanie finansowe nie dotyczy spółek połączonych.
7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości ( z późniejszymi zmianami).

Stosowano następujące zasady wyceny aktywów i pasywów:

- a) wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- b) udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c) udziały w jednostkach podporządkowanych - według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- d) inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- e) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- f) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności,



- g) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej,
  - h) rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
  - i) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,
  - j) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
  - k) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.
  - l) rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
8. Nie dokonano zmian w rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
9. Nie dokonano w okresie sprawozdawczym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania.
10. W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędu.
11. Nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość bilansu oraz rachunku zysków i strat.
12. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające istotny wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.
13. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres badany.

Śrem dnia 20 maja 2016 roku

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu  
*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu  
*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

Dorucałca Podatkowy Nr 0288  
mgr Krzysztof Łukaszcwski  
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3E  
tel. 66 651 529 63 44  
NIP 697-002-14-54, Regon 410059487

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2015**

	Nota	2015	2014
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	1	<b>1 666 581,83</b>	<b>739 269,66</b>
– od jednostek powiązanych		1 666 581,83	739 269,66
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 666 581,83	739 269,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
– w tym: Obiekty w zabudowie		0,00	0,00
– w tym: Obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	6	<b>1 449 547,67</b>	<b>1 255 754,73</b>
I. Amortyzacja		0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii		0,00	0,00
III. Usługi obce		440 360,66	328 738,44
IV. Podatki i opłaty, w tym:		18 251,35	0,00
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		896 720,42	836 672,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		90 762,94	87 614,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		3 452,30	2 729,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>217 034,16</b>	<b>- 516 485,07</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	8	<b>1,98</b>	<b>4,71</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		1,98	4,71
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	9	<b>73 023,96</b>	<b>18 202,18</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	233,70
III. Inne koszty operacyjne		73 023,96	17 968,48
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>144 012,18</b>	<b>- 534 682,54</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	13	<b>0,17</b>	<b>0,58</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		0,17	0,58
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	14	<b>45 209,10</b>	<b>107 287,37</b>
I. Odsetki, w tym:		45 209,10	107 287,37
– dla jednostek powiązanych		38 813,75	54 476,49
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>		<b>98 803,25</b>	<b>- 641 969,33</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	15	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>		<b>98 803,25</b>	<b>- 641 969,33</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2015 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Nota	2015	2014
L. Podatek dochodowy	16	- 363 810,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		462 613,25	- 641 969,33

Sporządzono ..... Śrem ..... dnia 20.05.2016 .....  
 (miejscowość) (data)

Krzysztof Łukaszewski  
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

*Doradca Podatkowy Nr 02883*  
*mgr Krzysztof Łukaszewski*  
 64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3B  
 tel.(0-65) 529 63 44  
 NIP 697-002-14-54, Regon 410058405

Roman Stachowiak

Maciej Jasiewicz

Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.

Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jasiewicz*

Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.

Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*

Zbigniew Fleszar



**BILANS na dzień 31.12.2015**

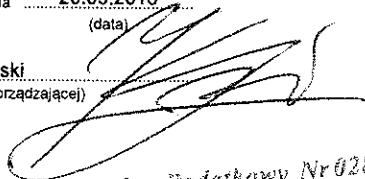
AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>12 549 928,44</b>	<b>12 186 118,44</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	19	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	20	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	3	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	23	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	24	<b>12 186 118,44</b>	<b>12 186 118,44</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		12 186 118,44	12 186 118,44
a) w jednostkach powiązanych		12 186 118,44	12 186 118,44
– udziały lub akcje		12 186 118,44	12 186 118,44
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	39	<b>363 810,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		363 810,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>146 689,04</b>	<b>69 320,43</b>
<b>I. Zapasy</b>	35	<b>0,00</b>	<b>4 500,00</b>
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
– w tym: Obiekty w zabudowie		0,00	0,00
– w tym: Obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	4 500,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	36	<b>146 564,86</b>	<b>64 231,80</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		130 840,79	45 555,84
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		130 840,79	45 555,84
– do 12 miesięcy		130 840,79	45 555,84
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		15 724,07	18 675,96
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy		0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

Grupa Recyki S.A.

BILANS na dzień 31.12.2015 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

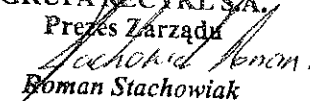
AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		15 724,07	18 675,96
c) inne		0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>37</b>	<b>124,18</b>	<b>524,84</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		124,18	524,84
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>38</b>	<b>124,18</b>	<b>524,84</b>
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		124,18	524,84
– inne środki pieniężne		0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>39</b>	<b>0,00</b>	<b>63,79</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>12 696 617,48</b>	<b>12 255 438,87</b>

Sporządzono ..... Śrem ..... dnia 20.05.2016 .....  
 (miejscowość) (data)  
 .....  
Krzysztof Łukaszewski  
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)



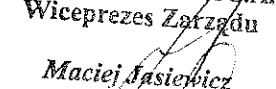
Doradca Podatkowy Nr 0288.  
 mgr Krzysztof Łukaszewski  
 64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3B  
 tel. (0-66) 529 63 44  
 NIP 697-002-14-54, Regon 410058485

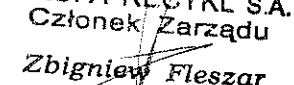
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
 Prezes Zarządu  
  
 Roman Stachowiak

Maciej Jasiewicz

Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A.  
 Wiceprezes Zarządu  
  
 Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
 Członek Zarządu  
  
 Zbigniew Fleszar

BILANS na dzień 31.12.2015

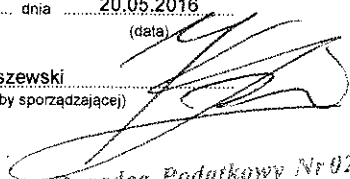
PASYWA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>			<b>8 714 346,90</b>	<b>8 251 733,65</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy			1 376 671,00	1 376 671,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy			6 875 062,65	7 517 031,98
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny			0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto			462 613,25	- 641 969,33
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>			<b>3 982 270,58</b>	<b>4 003 705,22</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		40	1 638 862,50	1 591 283,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1 538 339,00	1 538 339,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			41 626,61	13 807,71
– długoterminowa			15 000,00	0,00
– krótkoterminowa			26 626,61	13 807,71
3. Pozostałe rezerwy			58 896,89	39 136,63
– długoterminowe			0,00	0,00
– krótkoterminowe			58 896,89	39 136,63
II. Zobowiązania długoterminowe		45	1 332 605,41	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych			1 332 605,41	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek			0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki			0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe			0,00	0,00
d) inne			0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		46	1 010 802,67	2 412 421,88
1. Wobec jednostek powiązanych			378 477,68	1 857 470,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			378 477,68	563 678,40
– do 12 miesięcy			378 477,68	239 207,24
– powyżej 12 miesięcy			0,00	324 471,16
b) inne			0,00	1 293 791,66
2. Wobec pozostałych jednostek			632 324,99	554 951,82
a) kredyty i pożyczki			188,42	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe			0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			162 557,52	183 210,18
– do 12 miesięcy			162 557,52	183 210,18
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy			0,00	0,00
f) zobowiązania weksłowe			0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			408 093,85	308 953,94
h) z tytułu wynagrodzeń			58 567,64	61 588,18
i) inne			2 917,56	1 199,52
3. Fundusze specjalne		47	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		39	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy			0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00

BILANS na dzień 31.12.2015 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

PASywa		Nota	31.12.2015	31.12.2014
- długoterminowe			0,00	0,00
- krótkoterminowe			0,00	0,00
<b>SUMA PASYWÓW</b>			<b>12 696 617,48</b>	<b>12 255 438,87</b>

Sporządzono w Śrem dnia 20.05.2016  
(miejscowość) (data)

Krzysztof Łukaszewski  
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)



*Doradca Podatkowy Nr 02887*  
*mgr Krzysztof Łukaszewski*  
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/35  
tel. (0-65) 529 83 44  
NIP 697-032-44-54 Regon 140894471

Roman Stachowiak

Maciej Jasiewicz

Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

(pieczęćka jednostki)

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)**

Treść	Nota	2015	2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>462 613,25</b>	<b>- 641 969,33</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>- 456 807,15</b>	<b>747 522,56</b>
1. Amortyzacja	6	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	51	6 395,18	107 286,79
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		47 579,16	33 450,97
6. Zmiana stanu zapasów		4 500,00	-4 500,00
7. Zmiana stanu należności		-82 333,06	-32 635,04
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-69 202,22	643 850,42
9. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych		- 363 746,21	69,42
10. Inne korekty		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		<b>5 806,10</b>	<b>105 553,23</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>		<b>0,17</b>	<b>0,58</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,17	0,58
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,17	0,58
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,17	0,58
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>0,17</b>	<b>0,58</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>		<b>188,42</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		188,42	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>6 395,35</b>	<b>107 287,37</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		6 395,35	107 287,37
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>-6 206,93</b>	<b>- 107 287,37</b>

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Treść	Nota	2015	2014
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		- 400,66	-1 733,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		- 400,66	-1 733,56
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		524,84	2 258,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		124,18	524,84
– o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.

Przes Zarząd

*Roman Stachowiak*

Roman Stachowiak

Sporządzono ..... Śrem ..... dnia 20.05.2016 .....  
(miejscowość) (data)

Maciej Jasiewicz

Krzysztof Łukaszewski  
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Zbigniew Fleszar

*Doradca Podatkowy Nr 0288:*  
*mgr Krzysztof Łukaszewski*  
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3E  
tel. (0-65) 529 63 44  
NIP 697-002-14-54, Regon 410058400

GRUPA RECYKL S.A.

Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jasiewicz*

GRUPA RECYKL S.A.

Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*

(pieczęćka jednostki)

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 251 733,65	8 893 702,98
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 251 733,65	8 893 702,98
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 517 031,98	8 379 408,15
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 641 969,33	- 862 376,17
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– z innych tytułów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	641 969,33	862 376,17
– pokrycia straty	641 969,33	862 376,17
– z innych tytułów	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 875 062,65	7 517 031,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	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

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2015	2014
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– odpis z zysku	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
– wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	462 613,25	- 641 969,33
a) zysk netto	462 613,25	0,00
b) strata netto	0,00	- 641 969,33
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 714 346,90	8 251 733,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 714 346,90	8 251 733,65

Sporządzono ..... Śrem ..... dnia 20.05.2016 .....

(miejscowość)

(data)

Krzysztof Łukaszewski

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Roman Stachowiak

Maciej Jasiewicz

Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jasiewicz*

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*

Doradca Podatkowy Nr 02885  
mgr Krzysztof Łukaszewski  
64-100 Leszno, ul. Stowiańska 20/3E  
tel. (0-65) 529 63 44  
NIP 687-002-74-54, Regon 141058405



**Dodatkowe informacje i objaśnienia**  
**do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31-12-2015**

**I Informacje i objaśnienia do bilansu**

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,

Zestawienie zmian w:

- a) środkach trwałych – *nie występują*
- b) wartościach niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu				0,00		0,00
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- zakup						0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie						0,00
2.3.	- aktualizacja wartości						0,00
2.4.	- inne						0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż						0,00
3.2.	- likwidacja						0,00
3.3.	- aktualizacja wartości						0,00
3.4.	- inne						0,00
4.	Wartość brutto - przemieszczenia wewnętrzne						0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Umorzenie - stan na początek okresu				0,00		0,00
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe				0,00		0,00
7.2.	- aktualizacja wartości						0,00
7.3.	- inne						0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż						0,00
8.2.	- likwidacja						0,00
8.3.	- aktualizacja wartości						0,00
8.4.	- inne						0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne						0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Wartość netto - stan na początek okresu			0,00	0,00	0,00	
		0,00	0,00			0,00	0,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu			0,00	0,00	0,00	
		0,00	0,00			0,00	0,00

c) Inwestycje długoterminowe – 12.186.118,44 tj.

- a. 6.996.118,44 zł - wartość aportu w postaci 12.772 akcji spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 1.277.200,00 zł
- b. 2.000.000,00 zł - wartość aportu w postaci 1 udziału spółki Reco-Trans Sp. z o.o. o wartości nominalnej 173.000,00 zł
- c. 3.190.000,00 zł - podwyższenie kapitału poprzez objęcie 31.900 akcji spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 3.190.000,00 zł.

Nie wystąpiły zmiany w wartości inwestycji długoterminowych w stosunku do roku 2014.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zarząd spółki przeprowadził test na utratę wartości tych udziałów/akcji. Przeprowadzony test nie wykazał, by istniały przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego na wartość tych inwestycji.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie – *nie występuje*

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

- umowa najmu powierzchni biurowych w Śremie – lokal o powierzchni 115 m<sup>2</sup> wraz z umeblowaniem oraz dziesięcioma zespołami komputerowymi wraz z dostępem do serwera, drukarek sieciowych, kserokopiarek i innych niezbędnych urządzeń biurowych za cenę netto 15.000,00 zł miesięcznie. Wartość netto nieruchomości o powierzchni użytkowej równej 637,5m<sup>2</sup>, znajdującej się w posiadaniu spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. wynosi 10 308 823,24

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – *nie występują*

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie akcji i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

L.p.	Data nabycia	Imię i nazwisko /nazwa akcjonariusza	Adres zamieszkania / siedziba Adres do doręczeń	Seria akcji	Ilość akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Wysokość dokonanych wpłat na akcje	
1.	21.06.2010 r.	Roman Stachowiak	ul. Ewy Szelburg – Zarembiny 3, 60-461 Poznań	A1	102 363	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	102 363,00 zł	
2.	21.06.2010 r.	Maciej Jasiewicz	ul. Władysława Jagiełły 7 m. 4, 64-100 Leszno	A2	26 575	akcje imienne zwykłe	26 575,00 zł	
3.	17.09.2010 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Lamaca	B1 B2	400.000 299.600	400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu) 299.600 akcji imiennych zwykłych	6.996.118,44 zł	
4.	22.12.2011 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Lamaca	C	65.060	akcje zwykłe	650.600,00	
5.	17.09.2010 r.	Calley Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Lamaca	C	134.940	akcje zwykłe	1.349.400,00 zł	
6.	15.12.2010 r.	akcje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect			D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
7.	15.12.2010 r.				D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
8.	15.12.2010 r.				D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
8.	15.12.2010 r.				E	222.133	akcje na okaziciela	3.154.288,60 zł
<b>Ogółem</b>					<b>1.376.671</b>		<b>12.405.345,04 zł</b>	

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

7. Propozycja co do podziału zysku lub pokrycia straty

Zysk za rok 2015 w wysokości 462 613,25 spółka przeznaczna na kapitał zapasowy.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	0,00	0,00	1 538 339,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 807,71	26 626,61	13 807,71	26 626,61
Rezerwa na odprawy	0,00	15 000,00	0,00	15 000,00
Rezerwa na badanie i zamknięcie roku	0,00	16 600,00	0,00	16 600,00
Rezerwa na zajęcia egzekucyjne	20 602,22	10 355,90	20 602,22	10 355,90
Rezerwa na koszty sądowe	72,00	2 730,00	72,00	2 730,00
Rezerwa na odsetki	18 462,41	29 210,99	18 462,41	29 210,99

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	1 248,70	0,00	0,00	1 248,70
Odpisy aktualizujące wartość należności innych	2 406,43	0,00	0,00	2 406,43

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansu przewidywanym umową, okresie spłaty:

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych – 1 332 605,41zł :  
*powyżej 5 lat : pożyczka Recykl Organizacja Odzysku SA 1.332.605,41 zł*

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	63,79	2 600,00	2 663,79	63,79
polisy ubezpieczeniowe	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	63,79	2 600,00	2 663,79	0,00
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	363 810,00	0,00	363 810,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	0,00	0,00	0,00	0,00

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki – nie występują

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia – *nie występują*

## II Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem		Sprzedaż netto kraj		Sprzedaż netto WDT	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
WYROBY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
USŁUGI	739 269,66	1 666 581,83	739 269,66	1 666 581,83	0,00	0,00
TOWARY I MATERIAŁY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>739 269,66</b>	<b>1 666 581,83</b>	<b>739 269,66</b>	<b>1 666 581,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – *nie występują*

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – *nie występują*

4. Informacje o przyczynach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – *nie występuje*

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

wynagrodzenie za 12/14 zapł. w roku 2015	-69 753,58
wynagrodzenia za 12/15 zapł. w roku 2016	67 026,82
ub.społeczne i fundusze za 2015 niezapłacone	90 762,94
ub.społeczne i fundusz pracy zapłacone w 2015	65 231,60
odsetki budżetowe	4 940,73
odsetki niezapłacone od pożyczek Recykl	38 813,75
odsetki niezapłacone	454,96
składka członkowska SEG	2 600,00
faktury niezapłacone 30 dni	350 577,62
faktury zapłacone 30 dni	-199 264,45
Koszty NKUP	74 913,93

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych – *nie dotyczy*

7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania – *nie dotyczy*

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowe nakłady na ochronę środowiska – *nie dotyczy*

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych – *nie występują*

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – *nie występuje*

**Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto kurs średni NBP z dnia 31.12.2015 tab. 254/A/NBP/2015**

### III Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest na podstawie danych bilansowych i rachunku zysków i strat oraz danych pomocniczych. Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych w wysokości -400,66 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą 5 506,10 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wynoszą 0,17 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wynoszą (-) 6 206,93 zł

Wyjaśnienie w związku z występowaniem różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:

Bilans zamknięcia zobowiązań	1 010 614,25
Bilans otwarcia zobowiązań	-1 079 816,47
	-69 202,22

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy):

Odsetki budżetowe	4 940,73
Pozostałe odsetki naliczone	1 454,62
Korekta o odsetki uzyskane	-0,17
	6 395,18

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	-363 810,00
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	63,79
	-363 746,21

W pozycji inne korekty zostały wykazany wpływ utworzonej na kapitał zapasowy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### IV **Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych**

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – *nie występują*

2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Wszystkie transakcje realizowane przez jednostkę z podmiotami powiązanymi są na warunkach rynkowych.

3. Informacje o przeciętnym w roku zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1	Pracownicy umysłowi	9
2	Pracownicy fizyczni	0

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy.

Lp.	Organ	Wynagrodzenie brutto wypłacone w roku obrotowym	
		Wypłacone	niewypłacone
1.	Zarządzający	560 632,00	0,00
2.	Nadzorujący	0,00	0,00
3.	Administrujący	0,00	0,00

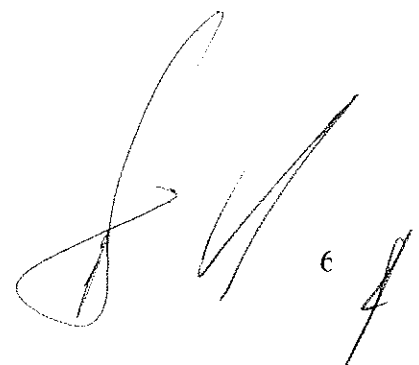
5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobą wchodzącą w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administracyjnych spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty – *nie dotyczy*

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego – wynagrodzenie uwzględnione przy badaniu sprawozdania skonsolidowanego – łączna cena netto badania obydwu sprawozdań 15 000zł
- b) inne usługi poświadczające – *nie występują*
- c) usługi doradztwa podatkowego – *nie występują*
- d) pozostałe usługi – *nie występują*

7. Członkami Rady Nadzorczej spółki są :

1. Paweł Pyzik Przewodniczący Rady Nadzorczej,



2. Piotr Gamoń Vice Przewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Lesław Puczniewski Członek Rady Nadzorczej,
4. Robert Łaziński Członek Rady Nadzorczej,
5. Konrad Kubiak Sekretarz Rady Nadzorczej,

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby :

1. Paweł Pyzik cały rok 2015
2. Robert Łaziński cały rok 2015
3. Piotr Gamoń cały rok 2015
4. Konrad Kubiak cały rok 2015
5. Lesław Puczniewski cały rok 2015

## V Informacje o szczególnych zdarzeniach

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty – *nie występują*

2. informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – *nie występują*

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym – *nie występują*

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – *jednostka zapewniła porównywalność danych w sprawozdaniu finansowym.*

## VI Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – *nie występują*

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Tytuł operacji	Kwoty		
	Recykl OO	Reco-Trans	Rekoplast
Należności handlowe	0,00	130 840,79	
Zobowiązania inne		0,00	0,00
Pożyczki otrzymane	1 332 605,41	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	372 309,48	6 168,20	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	1 504 702,17	161 879,66	
Usługi obce	211 574,94	96 814,68	
Pozostałe przychody operacyjne			
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00

Odsetki naliczone	38 813,75	0,00	0,00
-------------------	-----------	------	------

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na zasadach rynkowych.

3. Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

- 100 % udziałów w Reco-Trans Sp. z o.o. siedziba: Letnia 3, 63-100 Śrem;
- bezpośrednio 93,85% akcji w RECYKL Organizacja Odzysku SA siedziba: Letnia 3, 63-100 Śrem;
- pośrednio przez Spółkę Reco-Trans Sp. z o.o. 6,15% akcji w RECYKL Organizacja Odzysku SA siedziba: Letnia 3, 63-100 Śrem;
- pośrednio przez Spółkę RECYKL Organizacja Odzysku S.A. 100% udziałów w Rekoplast Sp. z o.o. siedziba: ul. Letnia 3, 63-100.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń.

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna – *nie dotyczy*

## VII Wymagane informacje o połączeniu spółek

1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie – *nie dotyczy*

## VIII Zagrożenie dla kontynuacji działalności

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Zdaniem Zarządu Spółki, nie istnieje ryzyko niemożności kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie roku od dnia bilansowego.

## IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje – *nie dotyczy*

Dopisek Podatkowy Nr 0285  
 Maciej Krzywicki Sukaszczyński  
 ul. Letnia 3, 63-100 Śrem, ul. Stowiańska 20/3B  
 tel. (0-66) 629 63 44  
 NIP 697-002-14-54, Regon 416058400

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
 ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
 tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
 NIP 7781472682 REGON 301473369  
 KRS 0000359357

Śrem, dnia 20 maja 2016 roku

GRUPA RECYKL S.A.  
 Prezes Zarządu  
 Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
 Wiceprezes Zarządu  
 Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
 Członek Zarządu  
 Zbigniew Fleszar



#### **4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**  
**SPÓŁKI GRUPA RECYKL S. A**  
**W OKRESIE 01.01.2015 - 31.12.2015**

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jośiewicz*  
Maciej Jośiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

Maj 2016

## **A. Stan prawny i władze Spółki**

**Pełna nazwa:** Grupa Recykl Spółka Akcyjna

**Adres siedziby:** 63-100 Śrem ul. Letnia 3

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.06.2010 pod numerem KRS 0000359357.

**Spółka powstała:** 02-06-2010

### **Przedmiot działalności Spółki :**

- 1) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z,
- 2) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
- 3) Działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z,
- 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 63.99.Z,

### **Władze Spółki:**

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

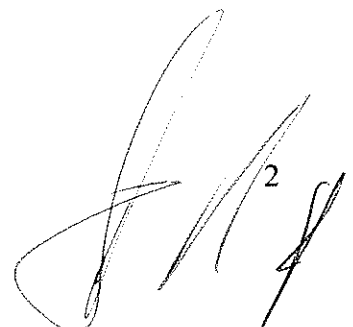
- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu, powołany w dniu 9 lipca 2015 r. na okres nowej pięcioletniej kadencji, która upłynie z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.
- Maciej Jasiewicz – Vice Prezes Zarządu powołany w dniu 9 lipca 2015 r. na okres nowej pięcioletniej kadencji, która upłynie z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu powołany w dniu 9 lipca 2015 r. na okres nowej pięcioletniej kadencji, która upłynie z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Zarządu wchodzi:

- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu przez cały 2015 rok
- Maciej Jasiewicz V-ce Prezes Zarządu przez cały 2015 rok,
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu przez cały 2015 rok.

Członkami Rady Nadzorczej spółki są :

1. Paweł Pyzik Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Piotr Gamoń Vice Przewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Lesław Puczniewski Członek Rady Nadzorczej,
4. Robert Łaziński Członek Rady Nadzorczej,
5. Konrad Kubiak Sekretarz Rady Nadzorczej,



W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby :

1. Paweł Pyzik przez cały 2015r.
2. Robert Łoziński przez cały 2015r.
3. Piotr Gamoń przez cały 2015r.
4. Konrad Kubiak przez cały 2015r.
5. Lesław Puczniewski przez cały 2015r.

W dniu 9 lipca 2015 r. Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na okres kolejnej wspólnej pięcioletniej kadencji, która upłynie z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.

## **B. Charakterystyka działalności Spółki (produkty, rynek, umowy)**

- I. Informacje o podstawowych produktach i/lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym**

### **Podstawowe segmenty działalności Spółki**

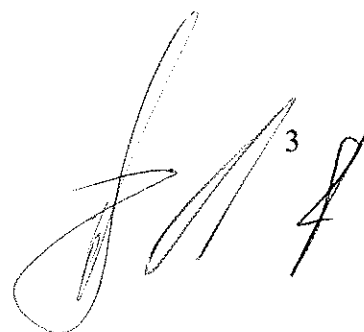
**Grupa Recykl S.A.** została zawiązana na czas nieoznaczony dnia 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej Spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiorczą działalność w zakresie zbierania, sortowania, przetwarzania i wytworzenia granulatu gumowego wykorzystywanego w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów opon prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej. Utworzenie Grupy pozwoliło na wykorzystanie synergii prowadzonej działalności, określenie wspólnej strategii rozwoju oraz pozwoliło na przygotowanie Spółki do realizacji planów pozyskania finansowania dla inwestycji poprzez prywatną ofertę akcji i ich wprowadzenie do obrotu na alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

W sierpniu 2014 r. Grupa Recykl S.A. podpisała ze spółkami zależnymi Recykl O.O. S.A. i Reco Trans Sp. z o.o. umowy agencyjne dotyczące dystrybucji ich podstawowych produktów i usług. Umowy te mają wpływ na obecne i przyszłe przychody i wyniki Grupy Recykl S.A.

Działalność Grupy Recykl S. A. polega na pozyskiwaniu finansowania do Grupy Kapitałowej oraz świadczenie usług administracyjno - księgowych i agencyjnych na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej.

## **C. Aktualny i przewidywalny stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki**

W rozpatrywanym okresie spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 1 666 581,83zł. Wynik finansowy netto Spółki za badany okres wyniósł 462 613,25zł. Suma bilansowa wynosi 12 696 617,48 zł. Na 31.12.2015r. aktywa trwałe wyniosły 12 549 928,44zł.



Wobec pozytywnych szacunków dotyczących przyszłych wyników spółek zależnych, Zarząd przewiduje dalszą poprawę sytuacji finansowej Spółki będącej wynikiem wzrostu skali działalności operacyjnej głównie na rzecz spółek Grupy.

#### Kapitał własny przyjmuje następujące formy – dane w PLN

Wyszczególnieni	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 875 062,65	7 517 031,98
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	462 613,25	-641 969,33
Razem kapitały	8 714 346,90	8 251 733,65

#### II. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

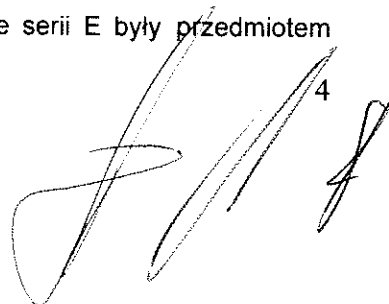
Początkowy kapitał zakładowy Spółki objęty przez jej Założycieli – Macieja Jasiewicza oraz Romana Stachowiaka, wynosił 100.000,00 złotych i dzielił się na 85.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 15.000 akcji imiennych zwykłych serii A (obecnie odpowiednio Akcje Serii A1 oraz A2).

Dnia 18 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi (seria B1) i zwykłymi (seria B2), Akcje Serii C są akcjami imiennymi zwykłymi, natomiast Akcje Serii D - akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) oraz C zostały objęte za wkłady niepieniężne – akcje spółki Recykl O.O. S.A. oraz udział w spółce Reco-Trans Sp. z o.o. - przez dwie spółki prawa cypryjskiego Magerol Holdings Limited oraz Calley Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, kontrolowane przez założycieli. Natomiast Akcje Serii D zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi przez trzech inwestorów. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosił 1.154.538,00 zł.

W okresie od 10 sierpnia 2010 r. do 10 listopada 2010 r., na podstawie przeprowadzonych w tym czasie transakcji, ostatecznie utworzono Grupę Kapitałową, w skład której weszły trzy spółki - Recykl Organizacja Odzysku S. A., Reco-Trans Sp. z o.o. oraz Rekoplast Sp. z o.o. Spółki te powiązane są nie tylko kapitałowo, ale również osobowo.

Na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 10 listopada 2010 roku, w ramach dalszych rozliczeń pomiędzy spółkami cypryjskimi, spółka Calley Holdings Limited zobowiązała się do sprzedaży 65.060 Akcji Serii C Spółki na rzecz spółki Magerol Holdings Limited. Zgodnie z umową przeniesienie własności akcji nastąpi w ciągu 30 dni od dnia zatwierdzenia przez walne zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2010. Umowa doszła do skutku w dniu 22 grudnia 2011r.

Dnia 22 października 2010 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 222.133 zł poprzez emisję nie więcej niż 222.133 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii E były przedmiotem



subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 inwestorów. W wyniku objęcia wszystkich akcji serii E kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 222.133 zł i od dnia 30 listopada 2011r. wynosi 1.376.671 zł.

Ponadto, w dniu 6 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. (spółki zależnej Grupy Recykl S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 31.900 akcji serii C, o kwotę 3.190.000 zł. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Grupie Recykl S.A., który jest jej głównym akcjonariuszem. Umowa objęcia akcji została zawarta dnia 6 grudnia 2010 roku.

Akcje serii D oraz akcje serii E zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie uchwały Zarządu Giełdy nr 1350/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku. Spółka zadebiutowała na NewConnect w dniu 11 stycznia 2011 roku.

Wydarzenia te miały ostateczny wpływ na aktualny kształt Grupy kapitałowej oraz struktury akcjonariatu Spółki.

### **Powiązania kapitałowe**

**Grupa RECYKL S.A.** tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi:

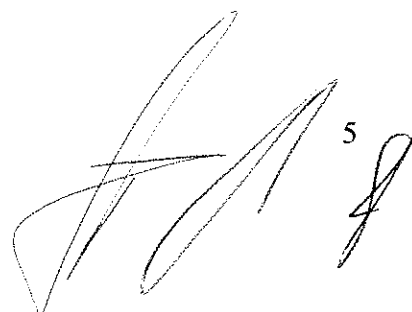
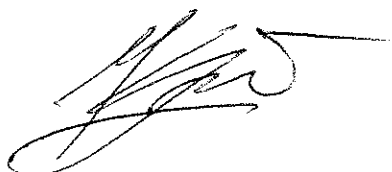
1. **Recykl Organizacja Odzysku S. A** - w której Spółka posiada bezpośrednio 93,85 % kapitału zakładowego i głosów oraz pośrednio - poprzez Reco-Trans Sp. z o.o - 6,15% kapitału zakładowego i głosów - struktura docelowa Grupy Recykl S.A. po uwzględnieniu transakcji pomiędzy Calley Holdings Limited oraz Magerol Holdings Limited
2. **Reco-Trans Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada bezpośrednio 100 % kapitału zakładowego i głosów
3. **Rekoplast Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada pośrednio – poprzez Recykl Organizacja Odzysku S.A. - 100% kapitału zakładowego

### **Powiązania organizacyjne**

Nie istnieją żadne powiązania organizacyjne spółki z innymi podmiotami, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej działalność.

### **III. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji, zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro**

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi o wartościach przekraczających 500 tys. euro.



**IV. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

- 1 293 791,66zł. od spółki powiązanej Recykl O.O. S.A. (termin spłaty 31.12.2025r.)

**V. Informacje o udzielonych kredytach i pożyczkach z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

Spółka nie udzieliła żadnych kredytów, pożyczek oraz nie udzieliła poręczeń i gwarancji

**VI. Objaśnienia różnic pomiędzy uzyskanymi wynikami finansowymi a wcześniej zatwierdzonym planem finansowym, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji z planu finansowego.**

Spółka planuje operatywnie działalność w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą bez formalnego zatwierdzania bieżących planów.

**VII. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

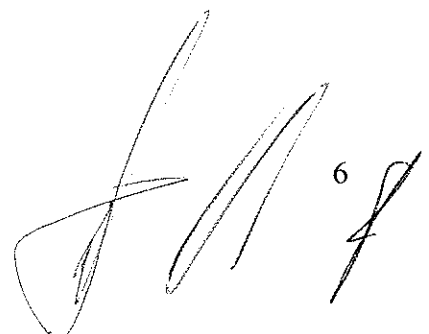
Wobec rozszerzenia w 2014r. zakresu działalności Spółki o działalność agencyjną na rzecz spółek powiązanych i jej kontynuacji w 2015r. Spółka generuje przychody zapewniające jej pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

**VIII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

**D. Ocena uzyskiwanych efektów**

Spółka powstała w celu zbudowania Grupy Kapitałowej. W okresie od listopada 2010 roku do lipca 2014r. jedyną działalnością operacyjną Grupy Recykl S. A. było prowadzenie usług administracyjno-księgowych dla spółek z Grupy. Od sierpnia 2014r. Spółka poszerzyła swoją działalność operacyjną o usługi agencyjne na rzecz spółek zależnych. Działalność ta była prowadzona przez cały 2015r. czego efektem jest wypracowany przez Spółkę, po raz pierwszy w swojej historii, zysk. Istotną pozycją wpływającą na wynik finansowy Spółki jest utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z możliwością rozliczenia w przyszłych okresach strat poniesionych przez Spółkę do 2014r.

Zarząd Spółki pozytywnie ocenia uzyskane przez Spółkę w 2015r. wyniki.



## E. Przewidywalny rozwój spółki

Utworzenie Grupy pozwoliło na wykorzystanie synergii prowadzonej działalności, określenie wspólnej strategii rozwoju oraz pozwoliło na przygotowanie Spółki do realizacji planów pozyskania finansowania dla inwestycji poprzez prywatną ofertę akcji i ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect. Dalszy rozwój Grupy jest ściśle związany z planami pozyskania finansowania, mającymi na celu konsolidację branży. Wobec pozytywnych szacunków dotyczących przyszłych wyników spółek zależnych Zarząd przewiduje poprawę sytuacji finansowej Spółki poprzez zwiększenie skali działalności operacyjnej głównie na rzecz spółek Grupy.,

- IX. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę, za ostatni zakończony rok obrotowy, bez względu na to czy były one zaliczane w koszty, czy wynikały z podziału zysku.**

Rada Nadzorcza nie otrzymuje żadnego wynagrodzenia.

Zarząd w 2015 roku otrzymał wynagrodzenie w wysokości 560 632,00zł. brutto.

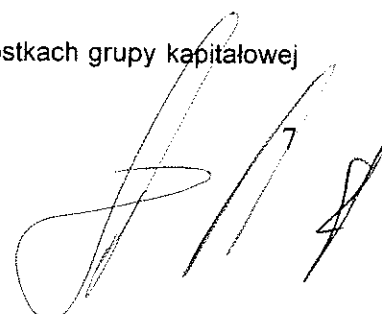
- X. Wartość wszystkich niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych z podaniem warunków ich opłacenia i spłaty udzielonych przez spółkę w przedsiębiorstwie spółki oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobą zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którym są one powiązane osobiście**

Nie wystąpiły.

- XI. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej wartości i liczby nominalnej wszystkich akcji spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867.023	62,98%	1.352023	72,62%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161.515	11,73%	161.515	8,68%

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej spółki.





- XII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867.023	62,98%	1.352.023	72,62%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161.515	11,73%	161.515	8,68%
Pozostali akcjonariusze	348 133	25,29%	348 133	18,7%
Razem:	1.376.671	100,00%	1.861.671	100,00%

Sporządzono:

Śrem 20 maja 2016 roku

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
Prezes Zarządu

*Roman Stachowiak*  
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.  
Wiceprezes Zarządu

*Maciej Jasiewicz*  
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
Członek Zarządu

*Zbigniew Fleszar*  
Zbigniew Fleszar

*Maciej Krawczyk*  
Miejscowa Podatkowa Nr 02883  
mgr Krzysztof Łukaszewski  
64-100 Łęzno, ul. Stowiańska 20/3E  
tel. (0-55) 528 93 44  
NIP 697-002-14-54, Regon 410058401

**5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW  
FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI**



Grupa Recykl S. A.  
ul. Letnia 3  
63-100 Śrem

tel. (61) 281-06-11  
fax (61) 282-82-49  
www.gruparecykl.pl  
e-mail: grupa@recykl.pl

Śrem dnia 27 maja 2016r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2015r. do 31.12.2015r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik rzeczywisty. Sprawozdanie Zarządu Grupy Recykl S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Prezes Zarządu

  
Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

  
Maciej Jasiewicz

Członek Zarządu

  
Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A. (A)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

Prezes Zarządu: Roman Stachowiak  
NIP: 7781472682, REGON: 301473369  
Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A.  
PLN: 78 1610 1045 2008 0003 2825 0001

Kapitał Zakładowy: 1.376.671,00 PLN w całości wpłacony  
KRS 0000359357  
Sąd Rejonowy Poznań  
Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

## **6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA**



Grupa Recykl S. A.  
ul. Letnia 3  
63-100 Śrem

tel. (61) 281-06-11  
fax (61) 282-82-49  
www.gruparecykl.pl  
e-mail: grupa@recykl.pl

Śrem dnia 27 maja 2016r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A.

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2015r.

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2015r., został wybrany zgodnie z obowiązującymi aktualnie przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2015 rok, spełnili warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

  
Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

  
Maciej Jasiewicz

Członek Zarządu

  
Zbigniew Fleszar

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem  
tel. 61 281 06 11, fax 61 282 82 49  
NIP 7781472682 REGON 301473369  
KRS 0000359357

Prezes Zarządu: Roman Stachowiak  
NIP: 7781472682, REGON: 301473369  
Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A.  
PLN: 78 1610 1045 2008 0003 2825 0001

Kapitał Zakładowy: 1.376.671,00 PLN w całości wpłacony  
KRS 0000359357  
Sąd Rejonowy Poznań  
Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

**7. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA**



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**dotyczące sprawozdania finansowego**

**Grupa Recykl S.A.**

**z siedzibą w**

**Śremie**

**za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 10 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**Grupa Recykl S.A.**

Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Grupa Recykl S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupa Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego, a także w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.



**Grupa Recyki S.A.**

Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

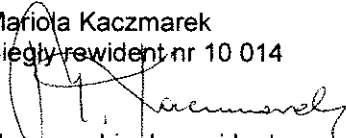
*Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Grupa Recyki S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

*Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Mariola Kaczmarek  
Biegły rewident nr 10 014



kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Poznań, 27 maja 2016 r.



**Raport**  
z badania sprawozdania finansowego

**Grupa Recykl S.A.**

**W**  
**Śremie**

**za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

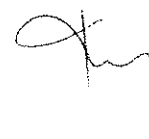
Raport zawiera 10 stron  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**Grupa Recyki S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	7
2.4.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10



## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa Spółki

Grupa Recykl S.A.

#### 1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Letnia 3, 63-100 Śrem

#### 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,  
IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 21.06.2010  
Numer rejestru: KRS 0000359357  
REGON: 301473369  
NIP: 7781472682

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z).

#### 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1 376 671,00 PLN przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	72,62%	867,02	62,98%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	8,68%	161,52	11,73%
Pozostali z udziałem poniżej 5% Inwestorzy akcji serii E	348 133	18,7%	348 133	25,29%
<b>RAZEM</b>	<b>1 376 671</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 376,67</b>	<b>100,00%</b>

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla Reco Trans Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Recykl Organizacja Odzysku S.A., w której posiada 93,85% udziału w kapitale i w prawach głosu.

#### 1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi:

- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu,
- Maciej Paweł Jasiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu.

**Grupa Recyki S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

W trakcie 2015 roku i do dnia wydania opinii zmian w Zarządzie nie było

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Mariola Kaczmarek  
Numer w rejestrze: 10 014

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000579479  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12.01.2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.01.2016 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 18.04.2016 r. do 27.05.2016 r. (z przerwami).

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

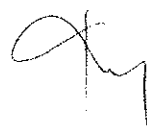
## **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem.

*„Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto, stosując agresywną politykę zarządzania. Dodatkowo Spółka wygenerowała w roku 2014 stratę netto w kwocie 642 tys. zł. Zarząd jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do SF uważa, że jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. W naszej opinii w przypadku braku pozyskania nowego finansowania zewnętrznego może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności.”*

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 09.07.2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 641 969,33 złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10.08.2015 r.



**Grupa Recykl S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

#### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupa Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego, a także w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.


Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.




## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Bilans

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Inwestycje długoterminowe	12 186,12	99,4%	12 186,12	96,0%	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	363,81	2,9%	100,0%
	<b>12 186,12</b>	<b>99,4%</b>	<b>12 549,93</b>	<b>98,8%</b>	<b>3,0%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	4,50	0,0%	-	-	-100,0%
Należności krótkoterminowe	64,23	0,5%	146,56	1,2%	128,2%
Inwestycje krótkoterminowe	0,52	0,0%	0,12	0,0%	-76,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,06	0,0%	-	-	-100,0%
	<b>69,32</b>	<b>0,6%</b>	<b>146,69</b>	<b>1,2%</b>	<b>111,6%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12 255,44</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 696,62</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,6%</b>

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>					
Kapitał (fundusz) zakładowy	1 376,67	11,2%	1 376,67	10,8%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 517,03	61,3%	6 875,06	54,1%	-8,5%
Zysk (strata) netto	-641,97	-5,4%	462,61	3,6%	-170,3%
	<b>8 251,73</b>	<b>67,2%</b>	<b>8 714,35</b>	<b>68,6%</b>	<b>5,8%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>					
Rezerwy na zobowiązania	1 591,28	13,0%	1 638,86	12,9%	1,9%
Zobowiązania długoterminowe	-	-	1 332,61	10,5%	100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 412,42	19,7%	1 010,80	8,0%	-58,1%
	<b>4 003,71</b>	<b>32,7%</b>	<b>3 982,27</b>	<b>31,4%</b>	<b>-0,5%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>12 255,44</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 696,62</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,6%</b>



**Grupa Recykli S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

**2.2. Rachunek zysków i strat**

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	739,27	100,0%	1 666,58	100,0%	125,4%
	<b>739,27</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 666,58</b>	<b>100,0%</b>	<b>125,4%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>					
Usługi obce	328,74	46,7%	440,36	26,4%	27,6%
Podatki i opłaty	-	-	18,25	1,1%	100,0%
Wynagrodzenia	836,67	113,2%	896,72	53,8%	7,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	87,61	11,9%	90,76	5,4%	7,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	2,73	0,4%	3,45	0,2%	26,5%
	<b>1 255,75</b>	<b>172,1%</b>	<b>1 449,55</b>	<b>87,0%</b>	<b>13,9%</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-532,99</b>	<b>-72,1%</b>	<b>217,03</b>	<b>13,0%</b>	<b>-140,7%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	-58,0%
Pozostałe koszty operacyjne	18,20	2,5%	73,02	4,4%	301,2%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-641,97</b>	<b>-74,6%</b>	<b>144,01</b>	<b>8,6%</b>	<b>-126,1%</b>
Przychody finansowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	-70,7%
Koszty finansowe	107,29	14,5%	45,21	2,7%	-57,9%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-641,97</b>	<b>-89,1%</b>	<b>98,80</b>	<b>5,9%</b>	<b>-115,0%</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-641,97</b>	<b>-89,1%</b>	<b>98,80</b>	<b>5,9%</b>	<b>-115,0%</b>
Podatek dochodowy	-	-	-363,81	-21,8%	100,0%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-641,97</b>	<b>-89,1%</b>	<b>462,61</b>	<b>27,8%</b>	<b>-170,3%</b>

**2.3. Wybrane wskaźniki finansowe**

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1.	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	%	-72,1%	13,0%
	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100			
2.	<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	%	-7,7%	5,5%
	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100			
3.	<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	%	19,7%	18,5%
	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100			
4.	<b>Wskaźnik płynności I</b>		0,0	0,1
	(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)			



**Grupa Recykl S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

## **2.4. Interpretacja wskaźników**

Spółka Grupa Recykl S.A. świadczy usługi administracyjno-księgowo dla spółek Grupy Kapitałowej oraz świadczy usługi agencyjne na rzecz spółek zależnych.

W 2015 roku Spółka wygenerowała dodatni wynik finansowy, co spowodowało poprawę wskaźników rentowności zarówno sprzedaży, jak i kapitału własnego.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w spółce wynosi 18,5% i zmniejszył się w porównaniu do 2014 r. ok 1,2 pp.

Wskaźnik płynności bieżącej osiągnął w badanym okresie wartość 0,1 i jest to poziom zdecydowanie niższy od uznawanego za bezpieczny w literaturze fachowej. Odzwierciedla on problemy z płynnością finansową, bowiem aktywa obrotowe pozwalają na pokrycie zaledwie 1/10 zobowiązań. Wg stanu na dzień 31.12.2015 r. spółka posiada 93% zobowiązań przeterminowanych z tyt. dostaw i usług, 79% zobowiązań przeterminowanych z tyt. podatku cel i ubezpieczeń.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy finansowej, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badaniu na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Wpływ na tę ocenę ma odwrócenie negatywnej sytuacji ekonomicznej Spółki, odwrócenie tendencji wzrostowej wskaźnika ogólnego zadłużenia, ale także poprawa sytuacji ekonomicznej w spółkach zależnych.



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.


Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



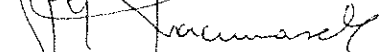
**Grupa Recykl S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Mariola Kaczmarek  
Biegły rewident nr 10 014



kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Poznań, 27 maja 2016 r.

## **8. RAPORT ZE STOSOWANIA W 2015 ROKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

**OŚWIADCZENIE SPÓŁKI GRUPA RECYKL S.A.**

w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

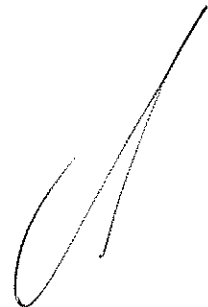
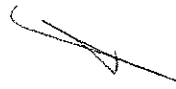
PKT	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O ZAMIARZE STOSOWANIA TAK / NIE	UZASADNIENIE SPÓŁKI ZAMIARU NIESTOSOWANIA
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszymi narzędziami komunikacji zapewniającymi szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK. z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji wideo przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Emitent nie będzie przestrzegał danej praktyki ze względu na wysoce koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Biorąc pod uwagę, że wszystkie istotne informacje dotyczące zwolnienia i przebiegu walnego zgromadzenia będą publikowane przez Emitenta w formie raportów bieżących oraz umieszczane na jego stronie internetowej, prowadzenie transmisji obrad nie jest konieczne dla zapewnienia akcjonariuszom stabilnym udziałem w walnym zgromadzeniu i innym zainteresowanym inwestorom informacji o walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze i osoby zainteresowane będą mogli bowiem zapoznać się ze sprawami poruszanymi na danym walnym zgromadzeniu.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	TAK	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	




3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	-
3.4	zyciorysy zawodowe członków organów spółki.	TAK	-
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powołaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	-
3.6	dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	-
3.7	zarys planów strategicznych spółki.	TAK	-
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	TAK	-
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	-
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	-
3.11	(uchylony)	-	-
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	-
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	-
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie	TAK	-



	zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	TAK	-
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	-
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	-
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	-
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,
		9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiających udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	-
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	-
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	-
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezależnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia	TAK	-



	<p>korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.</p>		
13a	<p>W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
14	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczególnego uzasadnienia.</p>	TAK	
15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	<p>W opinii Emitenta wystarczające jest sporządzenie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO oraz umieszczanie tych informacji na stronach internetowych (stronie korporacyjnej spółki, NewConnect oraz GPW). Biorąc pod uwagę skalę i dynamikę działalności Emitenta, publikowanie informacji zgodnie z obowiązującymi Emitenta regulacjami zaspawnia akcjonariuszom i inwestorom dostateczny zakres wiedzy o Spółce, pozwalający na podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Emitent zobowiązał się do publikowania wybranych kwartalnych danych finansowych i</p>

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. <i>(tłumaczenie)</i>	TAK	te praktyki zamierza kontynuować w przyszłości
17			

GRUPA RECYKL S.A. (4)  
 ul. Letnia 3, 63-100 Sreń  
 tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49  
 NIP 778147292 REGON 301473369  
 KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.  
 Prezes Zarządu  
*Roman Siackowski*  
 Roman Siackowski

GRUPA RECYKL S.A.  
 Wiceprezes Zarządu  
*Małgorzata Jasiewicz*  
 Małgorzata Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A.  
 Członek Zarządu  
*Wiesław Wieszor*  
 Wiesław Wieszor