

Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 7/2018

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kw. 2018 r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2018 r.

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

Załączniki:

REC_130818_raport_kwartalny_2 kwartał 2018

Osoby reprezentujące spółkę:

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



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za II kw. 2018
tj. za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 roku

Śrem, 13 sierpnia 2018 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	9
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	12
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	19
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	24
6.	INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	26
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	26

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

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

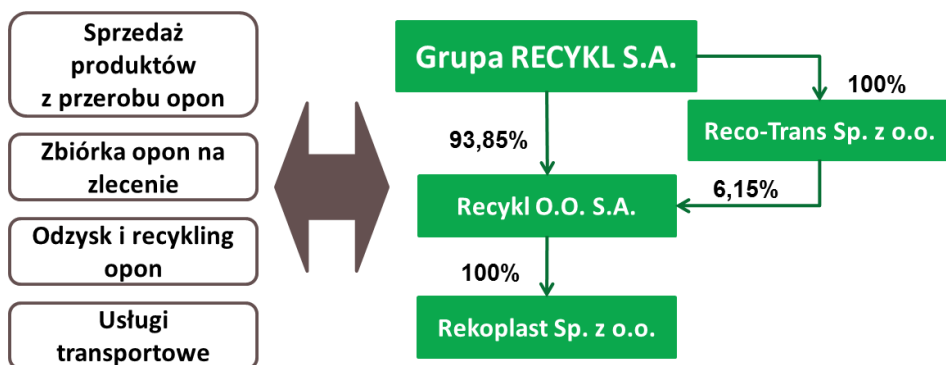
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą spółki (podlegające konsolidacji):

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

Działalność w zakresie usług odzysku i recyklingu opon, ich przerobu oraz sprzedaży produktów, realizowana jest przez spółkę RECYKL Organizacja Odzysku S.A. Spółka Reco-Trans Sp. z o.o. prowadzi zbiórkę opon na zlecenie i świadczy usługi transportowe. Spółka Rekoplast Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej.

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



Według stanu na 30 czerwca 2018 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 206 osób, w przeliczeniu 185,43 etatów.

Struktura akcjonariatu

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

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

Rynek zużytych opon

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

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

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

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

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Niezrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym, a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość wskazanej opłaty w 2018 roku dla nowych opon pneumatycznych z gumy, stosowanych w samochodach osobowych wynosiła 2,20 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

Po nałożeniu na producentów i importerów obowiązku poddania odzyskowi i recyklingowi zużytych opon, największe podmioty działające na polskim rynku tj. Bridgestone, Continental, Dębica, Goodyear, Michelin i Pirelli założyły spółkę

Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., której celem było stworzenie ogólnokrajowego systemu zbiórki i przewozu zużytych opon oraz ich odzysk i recykling. Obecnie Centrum Utylizacji Opon posiada około 65-proc. udział w rynku i jest największym podmiotem organizującym zbiórkę i odzysk zużytych opon w Polsce. W ramach prowadzonej działalności Centrum Utylizacji Opon współpracuje z punktami powstawania odpadów na terenie całego kraju oraz z kilkoma operatorami logistycznymi, cementowniami, firmami recyklingowymi oraz z ciepłownią. Centrum Utylizacji Opon współpracuje m.in. ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

Metody odzysku i recyklingu opon

Obecnie zużyte opony zagospodarowywane są przede wszystkim poprzez odzysk energetyczny oraz recykling materiałowy.

W 2015 roku w Polsce większość zużytych opon, tj. około 82% podlegała odzyskowi energetycznemu, jednak jedynie około 25% było poddane recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą odpowiednio 40% i 38%. To wskazuje, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce ma przed sobą duży potencjał rozwoju. Należy spodziewać się jego rozwoju, a co za tym idzie, istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywne paliwo w procesie spalania i uzyskiwania energii cieplnej. Podczas współspalania wytwarzane jest ciepło wykorzystywane np. przy wypalaniu klinkieru w piecach cementowych lub do wytwarzania pary w elektrociepłowniach. Współspalanie opon prowadzi obecnie w Polsce siedem cementowni. Recykl Organizacja Odzysku S.A. współpracuje w tym zakresie praktycznie z wszystkimi cementowniami współpalającymi zużyte opony w swoich instalacjach.

W Polsce jedyną metodą stosowaną dla potrzeb recyklingu materiałowego jest mechaniczna metoda rozdrabniania w temperaturze otoczenia. Recykling materiałowy wymaga odzyskania z opon składników, które posłużyły do ich produkcji. W pierwszej fazie opony należy pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął gumowy, granulaty, chipsy lub strzępy (klasyfikacja materiałów ze zużytych opon wg CEN Workshop Agreement (CWA) 14243). W wyniku mechanicznego przerobu zużytych opon oprócz gumy, uzyskuje się również stal oraz odpady tekstylne.

Obecnie w kraju największym podmiotem wytwarzającym granulaty gumowe ze zużytych opon jest Grupa Kapitałowa Recykl. Poza tym rynek jest rozproszony i funkcjonuje na nim 7 mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Recykl

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

- Sprzedaż produktów z przerobu opon,
- Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon,
- Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie,
- Usługi transportowe.

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

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

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

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

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

Usługi transportowe

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

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

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

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

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						
Wyszczególnienie	II Q 2018	II Q 2017	Dynamika	I i II Q 2018	I i II Q 2017	Dynamika
Sprzedaż produktów z przerobu opon	8 018	6 546	22,49	14 471	11 604	24,71
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 315	1 579	-16,72	3 012	3 405	-11,54
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	989	1 198	-17,45	1 887	2 251	-16,17
Usługi transportowe	589	472	24,79	1 075	947	13,52
Sprzedaż towarów i materiałów	507	439	15,49	813	602	35,05
Zmiana stanu produktów	-342	-364	-6,04	382	749	-49,00
Pozostała sprzedaż	1 335	1 457	-8,37	2 363	2 957	-20,09
SUMA	12 411	11 327	9,57	24 003	22 515	6,61
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)						
Paliwa alternatywne	8 274	11 158	-25,85	16 731	16 632	0,60
Czysty granulatu SBR	6 864	4 851	41,50	11 945	8 024	48,87
Czysty złom stalowy	2 723	2 544	7,04	4 977	5 184	-3,99
SUMA	17 861	18 553	-3,73	33 653	29 840	12,78

Na poprawę przychodów w II kwartale 2018 roku w stosunku do II kwartału 2017 roku wpływ miały głównie następujące czynniki:

- znaczący wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR będący wynikiem rozpoczęcia produkcji tych granulatów na nowej linii produkcyjnej w Śremie oraz wzrostu ich ceny.
- wzrost wolumenu sprzedaży i ceny złomu stalowego.
- znaczący wzrost przychodów z tytułu sprzedaży produktów z przerobu opon, usług transportowych oraz towarów i materiałów, który skompensował nieco niższe niż rok temu przychody z innych segmentów sprzedażowych (usługa recyklingu i odzysku, zbiórka opon, pozostałe przychody),
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji, głównie granulatów SBR, oraz stałe postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów.

Istotne wydarzenia I półrocza 2018 r.:

- Luty:
 - podjęcie decyzji o budowie nowego zakładu w Chełmie oraz zawarciu z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowy o dofinansowanie projektu pt. "Wdrożenie innowacyjnego dodatku stabilizującego do mieszanek mineralno-asfaltowych pozyskiwanego w drodze recyklingu zużytych opon o unikatowej charakterystyce spływności, poprawiającego jakość asfaltowych nawierzchni drogowych" w ramach Poddziałania 3.2.1 "Badania na rynek" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Wielkość projektu wynosi ok. 33 mln zł, z czego dofinansowanie PARP wyniesie 19,99 mln zł. Nowy zakład pozwoli wdrożyć na istotną skalę innowacyjną i wysokomarżową technologię wytwarzania dodatków stabilizujących do mieszanek SMA, z wykorzystaniem kordu tekstylnego. Tym samym, Grupa pozyska nowych odbiorców z rynku budownictwa drogowego w Polsce i Europie. Zakład produkcyjny w Chełmie, w kilkuletniej perspektywie stanie się jednym z najnowocześniejszych zakładów, tego rodzaju, w Europie i świecie.
 - Uruchomienie sklepu internetowego Oponum.com.pl z używanymi oponami i rozpoczęcie działalności w sektorze e-commerce. Celem projektu jest z jednej strony uporządkowanie rynku, z drugiej monetyzacja silnej pozycji rynkowej Spółki i osiąganie atrakcyjnych marż. Pierwszym rocznym planem jest sprzedaż kilku tys. szt. opon. Model biznesowy projektu polega na selekcjonowaniu, sprawdzaniu, odświeżaniu i oferowaniu używanych opon do sprzedaży.
- Marzec:
 - Otwarcie nowej linii technologicznej do produkcji czystych granulatów gumowych w Śremie. Nowa inwestycja o wartości 1,3 mln euro podwyższa roczne zdolności produkcyjne o 35 proc. do ok. 30 tys. ton granulatów SBR, tj. grupy asortymentowej cechującej się najwyższą marżowością
- Kwiecień-czerwiec (okres ciągły):
 - Zrealizowany zgodnie z planem szereg prac przygotowawczych w projekcie budowy nowego zakładu w Chełmie, obejmujący: przygotowanie materiałów przetargowych w zakresie wyboru wykonawców, przygotowania do wnioskowania o finansowanie, uzyskiwanie zgód formalno-prawnych i prace projektowe.

- Dalsze postępy w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych. W zakresie projektów z NCBiR dotyczących opracowania technologii dewulkanizacji gumy metodą ciągłą oraz stworzenia mieszanek gumowych do zastosowań przemysłowych Grupa Recykl dotychczas opracowała kilkaset receptur dla mieszanek gumowych o różnym przeznaczeniu. Mieszanki zawierają różne proporcje dewulkanizatu, granulatów gumowych i gumy świeżej. W ramach pozostałych projektów spółka rozwija metody wytwarzania kompozytów polimerowo-gumowych pozwalających na produkcję wyrobów wytryskiwanych i rozdmuchiwanych (np. kanistry, pojemniki) z matrycą polimerową HDPE (polietylen dużej gęstości). Ponadto trwają prace nad rozwojem metod wytwarzania dodatków do produkcji pap i asfaltów modyfikowanych.
- Prowadzenie rozmów o podjęciu współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. w zakresie wspólnego przedsięwzięcia - realizacji inwestycji w nabycie i uruchomienie linii produkcyjnej oraz rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych w oparciu o granulát gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu. O pozytywnej decyzji podjętej w wyniku prowadzonych rozmów i szczegółach współpracy spółka poinformowała 24 lipca w RB 5/2018.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
przychody ze sprzedaży	12 411	11 327
zysk / strata ze sprzedaży	1 326	1 633
EBITDA	2 659	2 899
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 450	1 859
zysk / strata brutto	998	1 344
zysk / strata netto	939	1 258
Amortyzacja	1 209	1 040

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
aktywa razem	77 401	73 333
aktywa trwałe	60 267	57 355
należności długoterminowe	0	24
aktywa obrotowe	17 134	15 978
należności krótkoterminowe	12 390	10 105
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	381	462
kapitały własne	20 714	17 139
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	17 374	14 986
-w tym kredyty i pożyczki	9 410	7 499
- w tym inne zobowiązania finansowe	7 964	7 488
zobowiązania krótkoterminowe	18 520	20 010
-w tym kredyty i pożyczki	942	860
- w tym inne zobowiązania finansowe	1 356	1 036

Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
przychody ze sprzedaży	557	851
zysk / strata ze sprzedaży	60	390
zysk / strata na działalności operacyjnej	37	390
zysk / strata brutto	36	388
zysk / strata netto	36	388
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
aktywa razem	12 687	12 988
aktywa trwałe	12 660	12 496
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	27	492
należności krótkoterminowe	13	474
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	0
kapitały własne	10 166	9 146
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	1 000
-w tym kredyty i pożyczki	0	1 000
zobowiązania krótkoterminowe	932	1 215
-w tym kredyty i pożyczki	6	2

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

Wyszczególnienie	II kw. 2018 01.04.2018 - 30.06.2018	II kw. 2017 01.04.2017 - 30.06.2017	Zmiana
przychody ze sprzedaży	12 411	11 327	10 %
zysk / strata ze sprzedaży	1 326	1 633	- 19 %
EBITDA	2 659	2 899	- 8 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 450	1 859	- 22 %
zysk / strata brutto	998	1 344	- 26 %
zysk / strata netto	939	1 258	- 25 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.04.2018 roku – 30.06.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2018 roku – 30.06.2018 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.04.2018 roku – 30.06.2018 roku

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

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

Sprawozdania finansowe Emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. z dnia 30 stycznia 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.)). W trakcie 2016 i 2017 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2018 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30.06.2018	30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	60 267 104,09	57 354 684,74
A I.	Wartości niematerialne i prawne	12 189,39	2 031,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	12 189,39	2 031,17
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 420 821,90	4 784 177,12
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 420 821,90	4 784 177,12
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	47 636 733,60	44 306 024,78
1.	Środki trwałe	45 478 208,97	44 175 974,38
a)	grunty własne	2 198 783,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 455 514,74	19 960 102,54
c)	urządzenia techniczne i maszyny	18 663 335,98	20 028 326,99
d)	środki transportu	4 887 820,53	2 109 900,02
e)	inne środki trwałe	272 754,45	186 112,56
2	Środki trwałe w budowie	862 153,88	89 400,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 296 370,75	40 650,40
A IV.	Należności długoterminowe	-	23 396,50
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	23 396,50
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 602 000,00	2 602 000,00
1.	Nieruchomości	2 602 000,00	2 602 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 595 359,20	5 637 055,17
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 460 974,00	5 047 737,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 134 385,20	589 318,17
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 133 591,31	15 978 254,01
B I.	Zapasy	3 834 519,83	4 950 413,18
1.	Materiały	2 543 582,05	2 729 886,19
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	1 205 512,07	2 104 216,42
4.	Towary	1 922,25	25 656,14
5.	Zaliczki na poczet dostaw	83 503,46	90 654,43
B II.	Należności krótkoterminowe	12 389 560,56	10 105 386,91
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	12 389 560,56	10 105 386,91
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 110 181,03	8 569 394,20
-	do 12 miesięcy	10 110 181,03	8 569 394,20
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 604 944,26	856 225,78
c)	inne	674 435,27	670 113,09
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	9 653,84
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	408 488,78	489 410,75

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	408 488,78	489 410,75
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	27 020,33	27 020,33
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	27 020,33	27 020,33
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	381 468,45	462 390,42
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	368 068,45	440 405,03
-	inne środki pieniężne	13 400,00	21 985,39
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	501 022,14	433 043,17
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	77 400 695,40	73 332 938,75

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2018 – Pasywa (zł)

PASywa		30.06.2018	30.06.2017
A.	KAPITAŁ WŁASNY	20 714 468,36	17 139 134,27
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	17 353 490,11	13 525 272,97
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	-	-
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 82 834,99	- 82 234,99
A			
VII.	Zysk (strata) netto	2 067 142,24	2 319 425,29
A			
VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-

D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	56 686 227,04	56 193 804,48
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 460 688,01	1 575 691,01
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 435 135,00	821 732,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	575 804,34	493 492,88
-	długoterminowa	145 000,00	115 191,45
-	krótkoterminowa	430 804,34	378 301,43
3.	Pozostałe rezerwy	449 748,67	260 466,13
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	449 748,67	260 466,13
D II.	Zobowiązania długoterminowe	17 374 087,61	14 986 391,64
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	17 374 087,61	14 986 391,64
-	kredyty i pożyczki	9 409 700,50	7 498 666,79
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	7 964 387,11	7 487 724,85
-	inne	-	-
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 519 923,34	20 010 143,95
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	do 12 miesięcy	0,00	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 519 923,34	20 010 143,95
a)	kredyty i pożyczki	941 645,14	860 452,64
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 357 574,23	1 036 231,89
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 577 667,13	6 488 648,15
-	do 12 miesięcy	7 577 667,13	6 488 648,15
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	300 000,00	112 113,03
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 715 833,97	4 235 352,43
h)	z tyt. wynagrodzeń	837 131,84	641 626,33
i)	inne	4 790 071,03	6 635 719,48
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 331 528,08	19 621 577,88
1.	Ujemna wartość firmy	9 802 686,70	10 293 751,98
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 528 841,38	9 327 825,90
-	długoterminowe	8 010 588,98	8 791 840,26
-	krótkoterminowe	518 252,40	535 985,64
	SUMA PASYWÓW	77 400 695,40	73 332 938,75

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.04.2018 – 30.06.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017	01.04.2017 – 30.06.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	24 003 243,64	12 411 221,24	22 515 165,58	11 326 757,65
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 808 154,17	12 244 652,52	21 164 469,42	11 250 933,33
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	382 474,32	- 342 522,30	749 018,26	- 363 546,43
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	812 615,15	509 091,02	601 677,90	439 370,75
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21 108 746,70	11 085 329,86	19 495 296,74	9 693 750,40
I.	Amortyzacja	2 442 273,64	1 208 929,33	2 022 403,05	1 040 027,99
II.	Zużycie materiałów i energii	7 914 981,05	4 076 931,16	7 489 585,70	3 413 373,42
III.	Usługi obce	3 519 867,01	2 018 934,80	3 542 413,81	1 980 094,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	359 808,75	161 583,09	372 369,27	193 370,33
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	5 379 555,66	2 832 064,87	4 728 179,89	2 382 435,21
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 056 226,11	561 092,07	886 845,79	437 188,99
	- emerytalne	442 796,80	206 990,57	407 221,42	200 253,05
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	406 735,21	206 814,69	351 734,92	167 833,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 299,27	18 979,85	101 764,31	79 426,31
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 894 496,94	1 325 891,38	3 019 868,84	1 633 007,25
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	968 730,49	636 769,53	743 892,51	319 129,14
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 747,50	23 914,17	47 630,39	8 867,48
II.	Dotacje	513 769,32	366 021,66	295 495,21	147 747,55
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	16 043,01	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	413 170,66	246 833,70	400 766,91	162 514,11
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	579 192,52	512 453,41	187 369,51	92 999,75
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	579 192,52	512 453,41	187 369,51	92 999,75
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	3 284 034,91	1 450 207,50	3 576 391,84	1 859 136,64
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	728,08	- 1 897,40	-	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	728,08	319,81	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	- 2 217,21	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	849 136,13	359 881,25	903 484,93	424 570,92
I.	Odsetki, w tym:	617 982,55	289 159,98	685 348,36	318 195,17
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	231 153,58	70 721,27	218 136,57	106 375,75
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	2 435 626,86	1 088 428,85	2 672 906,91	1 434 565,72
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	181 677,62	90 838,81	181 677,62	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	181 677,62	90 838,81	181 677,62	90 838,81
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	2 253 949,24	997 590,04	2 491 229,29	1 343 726,91
P.	PODATEK DOCHODOWY	186 807,00	58 293,00	171 804,00	85 902,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	2 067 142,24	939 297,04	2 319 425,29	1 257 824,91

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.04.2018 – 30.06.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017	01.04.2017 – 30.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	2 067 142,24	939 297,04	2 319 425,29	1 257 824,91
II.	Korekty o pozycje:	2 115 101,41	357 030,92	- 2 063 638,74	- 2 023 782,72
1.	Zyski (straty) mniejszości				
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3.	Amortyzacja	2 442 273,64	1 208 929,33	2 022 403,05	1 040 027,99
4.	Odpisy wartości firmy	- 181 677,62	- 90 838,81	181 677,62	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy				
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	617 254,47	288 840,17	685 348,35	318 195,17
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 25 747,50	- 23 914,17	-47 630,39	-8 867,48
9.	Zmiana stanu rezerw	- 20 837,97	- 62 456,00	-33 136,69	459 468,88
10.	Zmiana stanu zapasów	- 193 060,78	361 366,15	720 593,52	383 775,39
11.	Zmiana stanu należności	1 100 086,36	- 382 185,36	-1 155 096,96	-283 013,44
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	- 494 793,37	- 431 830,58	-3 677 004,14	-3 903 288,19
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 128 395,82	- 510 879,81	-760 793,10	-120 919,85
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	4 182 243,65	1 296 327,96	255 786,55	-765 957,81
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	728,08	319,81	0,01	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	728,08	319,81	0,01	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	728,08	319,81	0,01	-
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-		
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		
-	- odsetki	728,08	319,81	619,39	
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II.	Wydatki	2 768 686,47	1 265 308,69	2 532 763,56	2 093 680,20
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 768 686,47	1 265 308,69	2 532 763,56	2 093 680,20
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-		
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 2 767 958,39	- 1 264 988,88	-2 532 763,55	-2 093 680,20
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	471 325,01	4 330 650,16	4 324 808,77
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-		
2.	Kredyty i pożyczki	-			
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		
4.	Inne wpływy finansowe		471 325,01	4 330 650,16	4 324 808,77
II.	Wydatki	1 541 884,36	557 186,90	2 131 350,07	1 151 497,10
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	469 551,57	183 536,02	969 932,70	508 756,54
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	454 350,24	89 165,89	476 069,01	324 545,39
8.	Odsetki	617 982,55	284 484,99	685 348,36	318 195,17
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 1 541 884,36	- 85 861,89	2 199 300,09	3 173 311,67
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 127 599,10	- 54 522,81	-77 676,91	313 673,66
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 127 599,10	- 54 522,81	-77 676,91	313 673,66
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	509 067,55	435 991,26	540 067,33	148 716,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	381 468,45	381 468,45	462 390,42	462 390,42
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-			

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.04.2018 – 30.06.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 30.06.2017	01.04.2017 – 30.06.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 652 001,11	19 303 846,31	15 295 708,98	16 205 854,75
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	18 652 001,11	19 303 846,31	15 295 708,98	16 205 854,75
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)				
	- ...				
b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)				
	- ...				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a.	Zwiększenie				
b.	Zmniejszenie				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 001 272,96	13 525 272,96	11 890 829,03	11 498 785,44
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 352 217,15	3 828 217,15	1 634 443,94	2 026 487,53
a.	Zwiększenie (z tytułu):	3 356 292,14	3 828 217,15	2 501 107,34	2 501 107,34
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczonej				
	- podziału zysku (ustawowo)	3 356 292,14	3 274 057,15	2 501 107,34	2 501 107,34
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- korekta konsolidacyjna		554 160,00		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	4 074,99	-	866 663,40	474 619,81
	- pokrycia straty			472 898,39	472 898,39
	- inne	4 074,99		393 765,01	1 721,42
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 353 490,11	17 353 490,11	13 525 272,97	13 525 272,97
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- zbycia środków trwałych				
	- ...				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 356 292,14	3 356 292,14	2 501 107,34	2 501 107,34
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 356 292,14	3 356 292,14	2 501 107,34	2 501 107,34
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 356 292,14	3 356 292,14	2 501 107,34	2 501 107,34
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	1 127 845,20	0,00	1 061 600,38
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- korekta (wynik I kwartału)		1 127 845,20		1 061 600,38
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	3 356 292,14	3 356 292,14	2 501 107,34	2 501 107,34
	- podział zysku na kapitał zapasowy	3 356 292,14	3 356 292,14	2 501 107,34	2 501 107,34
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 127 845,20	-	1 061 600,38
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 234,99	82 534,99	472 898,39	472 898,39
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	82 234,99	82 534,99	472 898,39	472 898,39
a.	Zwiększenie (z tytułu):	600,00	300,00	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ...	600,00	300,00		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- inne			390 663,40	390 663,40
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	82 834,99	82 834,99	82 234,99	82 234,99
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 045 010,21	-	979 365,39
9.	Wynik netto roku obrotowego	2 067 142,24	939 297,04	2 319 425,29	1 257 824,91
a.	zysk netto	2 067 142,24	939 297,04	2 319 425,29	1 257 824,91
b.	strata netto	-	-	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 714 468,36	20 714 468,36	17 139 134,27	17 139 134,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 714 468,36	20 714 468,36	17 139 134,27	17 139 134,27

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2018 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.04.2018 roku – 30.06.2018 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2018 roku – 30.06.2018 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.04.2018 roku – 30.06.2018 roku

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

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

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

Jednostkowy bilans na dzień 30.06.2018 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 30.06.2018					
AKTYWA	30.06.2018 PLN	30.06.2017 PLN	PASYWA	30.06.2018 PLN	30.06.2017 PLN
A. Aktywa trwałe	12 659 891,42	12 496 402,44	A. Kapitał własny	10 166 020,86	9 146 164,32
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 665 253,68	7 371 434,53
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			wartością nominalną udziałów (akcji)		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			- na udziały (akcje) własne		
c) urządzenia techniczne i maszyny			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
d) środki transportu			VI. Zysk (strata) netto	124 096,18	398 058,79
e) inne środki trwałe			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
2. Środki trwałe w budowie			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 530 989,08	3 841 951,34
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 599 374,61	1 626 890,05
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
1. Od jednostek powiązanych			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	56 273,07	50 206,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	15 000,00	12 000,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	41 273,07	38 206,00
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	3. Pozostałe rezerwy	4 762,54	38 345,05
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	4 762,54	38 345,05
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		1 000 000,00
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne papiery wartościowe			3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			a) kredyty i pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje			d) inne		
- inne papiery wartościowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	931 614,47	1 215 061,29
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	525 244,29	50 603,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	525 244,29	50 603,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	525 244,29	50 603,00
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			b) inne	0,00	
- udzielone pożyczki			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	473 772,98	310 284,00	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 699,00	310 284,00	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	348 073,98		3. Wobec pozostałych jednostek	406 370,18	1 164 458,29
B. Aktywa obrotowe	27 118,52	491 713,22	a) kredyty i pożyczki	5 717,07	1 652,77
I. Zapasy	2 400,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Materiały			c) inne zobowiązania finansowe		
2. Półprodukty i produkty w toku			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	70 794,05	159 815,71
3. Produkty gotowe			- do 12 miesięcy	70 794,05	159 815,71
4. Towary			- powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy	2 400,00		e) zaliczki otrzymane na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	13 355,47	474 284,06	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	465 428,19	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	234 646,36	928 511,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	465 428,19	h) z tytułu wynagrodzeń	91 444,49	71 516,34
- do 12 miesięcy		465 428,19	i) inne	3 768,21	2 961,82
- powyżej 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			- długoterminowe		
- powyżej 12 miesięcy			- krótkoterminowe		
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	13 355,47	8 855,87			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,66			
- do 12 miesięcy		0,66			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń					
c) inne	68,89	289,58			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 021,40	18,45			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 021,40	18,45			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 021,40	18,45			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 021,40	18,45			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 341,65	17 410,71			
Aktywa razem	12 687 009,94	12 988 115,66	Pasywa razem	12 687 009,94	12 988 115,66

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.04.2018 – 30.06.2018 (zł)

	do 01.01.2018 do 30.06.2018	II Kwartał 2018	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 101 111,59	556 909,26	1 294 251,41	851 378,26
– od jednostek powiązanych	1 101 111,59	556 909,26	1 294 251,41	851 378,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 101 111,59	556 909,26	1 294 251,41	851 378,26
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	942 767,29	496 862,92	892 828,40	460 881,90
I. Amortyzacja	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	21,87	21,87		
III. Usługi obce	219 142,23	110 207,80	273 526,08	150 680,83
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 376,02	650,01	2 573,98	1 923,98
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	631 684,74	336 209,89	546 174,48	274 682,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	80 831,71	44 948,33	60 753,88	28 694,46
- emerytalne	34 260,63	18 915,83	30 559,79	16 133,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 710,72	4 825,02	9 799,98	4 899,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	158 344,30	60 046,34	401 423,01	390 496,36
D. Pozostałe przychody operacyjne	41 833,03	41 832,91	1,02	0,03
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje	25 232,36	25 232,36		
III. Inne przychody operacyjne	16 600,67	16 600,55	1,02	0,03
E. Pozostałe koszty operacyjne	72 313,69	64 519,04	448,33	36,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	72 313,69	64 519,04	448,33	36,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	127 863,64	37 360,21	400 975,70	390 460,07
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00		
– od jednostek powiązanych		0,00		
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	0,00	0,00		
H. Koszty finansowe	3 767,46	1 168,59	2 916,91	2 367,28
I. Odsetki, w tym:	1 287,46	1 168,59	1 366,91	817,28
– dla jednostek powiązanych		0,00		
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
IV. Inne	2 480,00	0,00	1 550,00	1 550,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	124 096,18	36 191,62	398 058,79	388 092,79
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto	124 096,18	36 191,62	398 058,79	388 092,79
L. Podatek dochodowy				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	124 096,18	36 191,62	398 058,79	388 092,79

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.04.2018 – 30.06.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	Od 01.04.2018 do 30.06.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN	Od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	124 096,18	36 191,62	398 058,79	388 092,79
II. Korekty razem	-125 863,86	-37 384,56	-176 135,22	-133 289,23
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 287,46	1 168,59	1 366,91	817,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-16 600,00	-16 600,00	-23 233,77	
6. Zmiana stanu zapasów	800,00	3 200,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	56 293,08	63 731,67	-205 951,99	-210 823,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	136 778,33	-111 524,74	51 127,67	79 110,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-304 422,73	22 639,92	555,96	-2 394,03
10. Inne korekty		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 767,68	-1 192,94	221 923,57	254 803,56
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 239,00	260,50	774,00	193,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	1 239,00	260,50	774,00	193,50
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	1 287,46	1 168,59	222 786,07	255 074,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				32 838,12
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			221 419,16	221 419,16
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	1 287,46	1 168,59	1 366,91	817,28
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-48,46	-908,09	-222 012,07	-254 881,06
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 816,14	-2 101,03	-88,50	-77,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 816,14	-2 101,03	-88,50	-77,50
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 837,54	4 122,43	106,95	95,95
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 021,40	2 021,40	18,45	18,45
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.04.2018 – 30.06.2018 (zł)

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	Od 01.04.2018 do 30.06.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN	Od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 041 924,68	10 129 829,24	8 748 105,53	8 758 071,53
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 041 924,68	10 129 829,24	8 748 105,53	8 758 071,53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
–				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 371 434,53	7 371 434,53	7 337 675,90	7 337 675,90
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	33 758,63
a) zwiększenie (z tytułu)	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	33 758,63
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	33 758,63
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty za 2013				
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 665 253,68	8 665 253,68	7 371 434,53	7 371 434,53
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych				
–				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 293 819,15	1 381 723,71	33 758,63	43 724,63
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 293 819,15	1 381 723,71	33 758,63	43 724,63
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–	0,00	0,00		
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	33 758,63
– podział zysku	1 293 819,15	1 293 819,15	33 758,63	33 758,63
–				
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	9 966,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym				
–				
–				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	87 904,56		9 966,00
8. Wynik netto	124 096,18	36 191,62	398 058,79	388 092,79
a) zysk netto	124 096,18	36 191,62	398 058,79	388 092,79
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 166 020,86	10 166 020,86	9 146 164,32	9 146 164,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 166 020,86	10 166 020,86	9 146 164,32	9 146 164,32

5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIEŻŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2018 roku Grupa Recykl uzyskała wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku przychody. Przychody w II kwartale 2018 r. były wyższe o 9,6% w porównaniu z przychodami uzyskanymi w II kwartale 2017 r., a narastająco w I półroczu 2018 r. przychody były wyższe o 6,6% vs przychody w I półroczu 2017 r. Natomiast wyniki finansowe jakie Grupa uzyskała zarówno w II kwartale 2018 r. jak i narastająco w I półroczu 2018 r. były na niższym poziomie niż w analogicznych okresach roku ubiegłego. Wynik na sprzedaży był w II kwartale 2018 r. niższy o 18,8% vs II kwartał 2017 r., narastająco w I półroczu 2018 r. był niższy o 4,2% vs I półrocze 2017 r. Wynik finansowy netto był w II kwartale 2018 r. o 25,3% niższy niż w II kwartale 2017 r., narastająco w I półroczu 2018 r. o 10,9% niższy vs I półrocze 2017 r.

Przyczyną słabszych niż rok temu wyników jest wyższa dynamika wzrostu kosztów (w II kwartale 2018 vs II kwartał 2017 r. wynosząca 14,4%, a narastająco w I półroczu 2018 r. vs I półrocze 2017 r. 8,3%), niż dynamika wzrostu przychodów w tych okresach. Istotny wzrost kosztów nastąpił w następujących obszarach:

- wynagrodzenia: wzrost w II kw. 2018 r. vs II kw. 2017 r. wyniósł 18,9% tj. 450 tys. zł. co było spowodowane zarówno wzrostem zatrudnienia, jak i sytuacją na rynku pracy wymuszającą podjęcie przez Zarząd Grupy adekwatnych kroków – 1 kwietnia 2018 r. wprowadzono w spółkach Grupy nowy regulamin wynagradzania,

- świadczenia na rzecz pracowników: wzrost II kw. 2018 r. vs II kwartał 2017 r. wyniósł 28,3% tj. 124 tys. zł., co wynika z przyczyn wyżej opisanych, jak również wprowadzenia dodatkowych świadczeń dla pracowników (opieka medyczna),

- amortyzacja: wzrost II kw. 2018 r. vs II kw. 2017 r. wyniósł 16,2% tj. 170 tys. zł, co wynika ze zrealizowanych zakupów inwestycyjnych,

- energia elektryczna: wzrost w II kw. 2018 r. vs II kw. 2017 r. 17,3% tj. 144 tys. zł. co wynika zarówno ze wzrostu mocy (nowa linia w Śremie) jak i wzrostu cen energii,

- paliwa płynne: wzrost w II kw. 2018 r. vs II kw. 2017 r. o prawie 30% tj. 288 tys. zł. co jest skutkiem zarówno rozbudowy taboru samochodowego Grupy jak i wzrostu ceny paliw.

- ponadto niekorzystny wpływ na wyniki miały również realizowane w II kwartale 2018 r. projekty z NCBiR. Koszty wynikające z udziału własnego w tych projektach wyniosły w II kw. 2018 r. 200 tys. zł (były to prace badawcze zostały zaksięgowane w kosztach),

Większa dynamika wzrostu kosztów, niż dynamika wzrostu przychodów w raportowanym okresie przełożyła się, co oczywiste, na pogorszenie wskaźników rentowności.

Uzyskane w II kwartale 2018 r. i w I półroczu 2018 r. wskaźniki rentowności vs analogiczne okresy roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 10,7% vs 14,4%, a narastająco 12,1% vs 13,4%,

- marża EBIT: 11,7% vs 16,4%, a narastająco 13,7% vs 15,9%,

- marża netto (ROS): 7,6% vs 11,1%, a narastająco 8,6% vs 10,3%.

Na uwagę zasługuje znaczny wzrost dodatnich przepływów operacyjnych w I półroczu 2018 r. wynoszący ponad 4 mln. zł. podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego była to kwota 255 tys. zł. Osiągnięte przepływy z działalności operacyjnej pozwoliły realizować działania inwestycyjnie bez wykorzystania nowych środków kredytowych.

Na poprawę przychodów w II kwartale 2018 roku w stosunku do II kwartału 2017 roku wpływ miały głównie następujące czynniki:

- znaczący wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR będący wynikiem rozpoczęcia produkcji tych granulatów na nowej linii produkcyjnej w Śremie oraz wzrostu ich ceny,
- wzrost wolumenu sprzedaży i ceny złomu stalowego,
- znaczący wzrost przychodów z tytułu sprzedaży produktów z przerobu opon, usług transportowych oraz towarów i materiałów, który skompensował nieco niższe niż rok temu przychody z innych segmentów sprzedażowych (usługa recyklingu i odzysku, zbiórka opon, pozostałe przychody),
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji, głównie granulatów SBR, oraz stałe postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów.

Zarząd Emitenta mimo uzyskanych gorszych niż rok temu wyników finansowych, biorąc pod uwagę warunki rynkowe w jakich zostały one uzyskane oraz zaawansowanie prac badawczo – rozwojowych prowadzonych przy wsparciu NCBiR i przygotowań do inwestycji w Chełmie wspieranej przez PARP, mających istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Grupy, a także korzystne przepływy operacyjne, pozytywnie ocenia raportowany okres.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie na poziomie zbliżonym do 35 000t. tj. podobnie jak w latach 2015 – 2016 (w 2017 r. wyprodukowano około 42 000t paliw alternatywnych). Planowane zmniejszenie produkcji paliw alternatywnych w 2018 r. ma związek z ich niską ceną. Uwolnione w ten sposób moce produkcyjne będą wykorzystane do produkcji czystych granulatów SBR, których ceny w ostatnim okresie wykazują tendencję rosnącą,
2. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw,
3. Wzrost o około 30% produkcji czystych granulatów SBR, w związku z działaniami opisanymi w pkt 1 powyżej, a docelowo w efekcie realizacji inwestycji w Chełmie uzyskanie w 2020 r. mocy produkcyjnych 40 000 t. rocznie, co oznacza podwojenie w stosunku do 2017 r.
4. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie przynajmniej 75/25,
5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2017 r. było to poniżej 1% - plan na 2018 zakłada przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1% plan docelowy 5%. Dla realizacji tego celu spółka z Grupy, Recykl O.O.S.A. uruchomiła w marcu 2018 internetową sprzedaż opon używanych - www.oponum.com.pl

6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórniami mas bitumicznych (Lotos Asfalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg.
7. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych. W tym zakresie w II kw.2018 prowadzone były działania i rozmowy, w wyniku których m.in. została zawiązana spółka celowa Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. Wydarzenie to było raportowane raportem bieżącym nr 5/18.
8. Rozpoczęcie prac, wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN, nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego pod warunkiem zaistnienia korzystnych warunków rynkowych (popyt, cena). Ma to związek z działaniami na rzecz zastosowania tego materiału w budownictwie drogowym – pkt 6 powyżej,
9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon poprzez wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon co już zaczęło funkcjonować w IV kwartale 2016 roku i było z powodzeniem kontynuowane w 2017 roku oraz w I i II kwartale 2018 r.,
10. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon – na realizację tego przedsięwzięcia podmiot z Grupy uzyskał finansowanie z WFOŚiGW – fakt ten był raportowany raportem bieżącym nr 8/2017.
11. Prowadzenie dalszych prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną. W tym zakresie zostały podpisane dwie umowy z NCBiR, co było przedmiotem raportów bieżących 10 i 11/2017.
12. Zrealizowanie inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu w Chelmie przy wsparciu finansowym PARP – temat ten jest szerzej opisany w poprzednim raporcie w pkt „Istotne wydarzenia w I półroczu 2018r.”.

Zakładane efekty:

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

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz finansowych na 2018 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

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

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 13 sierpnia 2018 roku