

Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 3/2018

Spółka: Grupa Recykl S.A.

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

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za I 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_140518_raport_kwartalny_1 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 I kw. 2018
tj. za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku

Śrem, 14 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	8
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	11
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	20
5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	25
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	27
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	27

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

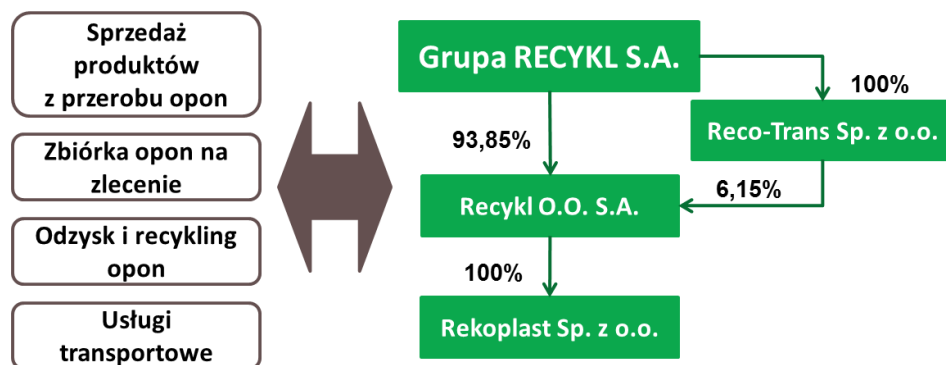
Struktura organizacyjna

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 31 marca 2018 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 206 osób, w przeliczeniu 186,96 etatów.

Struktura akcjonariatu

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

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

Rynek zużytych opon

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

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

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

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

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

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

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

Metody odzysku i recyklingu opon

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

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

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

W Polsce jedyną metodą stosowaną dla potrzeb recyklingu materiałowego jest mechaniczna metoda rozdrabniania w temperaturze otoczenia. Recykling materiałowy wymaga odzyskania z opon składników, które posłużyły do ich produkcji. W pierwszej fazie opony należy pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, 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 wciąż powstające obiekty sportowe oraz konieczność ich późniejszej konserwacji. Z uwagi na liczne zastosowanie granulatu gumowego występuje stale rosnące zapotrzebowanie na materiał ze strony producentów różnych produktów gotowych. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej, może spowodować zainteresowanie stosowaniem lepszych materiałów nawierzchniowych z domieszką gumy.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)				Udział w przychodach [%]	
Wyszczególnienie	I Q 2018	I Q 2017	Dynamika	I Q 2017	I Q 2016
Sprzedaż produktów z przerobu opon	6 452	5 058	27,57	55,66	45,20
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 697	1 826	-7,07	14,64	16,32
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	898	1 053	-14,75	7,75	9,42
Usługi transportowe	484	469	3,26	4,18	4,19
Sprzedaż towarów i materiałów	305	162	87,92	2,63	1,45
Zmiana stanu produktu	725	1 113	-34,84	6,25	9,94
Pozostała sprzedaż	1 031	1 508	-31,61	8,89	13,47
SUMA	11 592	11 188	3,61	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)					
Paliwa alternatywne	8 457	5 474	54,49	53,56	48,50
Czysty granulatu SBR	5 080	3 173	60,10	32,17	28,11
Czysty złom stalowy	2 254	2 640	-14,62	14,27	23,39
SUMA	15 791	11 287	39,90	100,00	100,00

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

- wzrost wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych i granulatów SBR.
- wzrost cen złomu stalowego, który częściowo skompensował spadek cen paliw alternatywnych, ceny granulatów SBR utrzymały się na poziomie zbliżonym do I kwartału ubiegłego roku,
- znaczący wzrost przychodów z tytułu sprzedaży produktów z przerobu opon 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 biorąc pod uwagę uzyskane wyniki finansowe jak również zaawansowanie prac badawczo – rozwojowych prowadzonych przy wsparciu NCBiR i przygotowań do inwestycji w Chelmie wspieranej przez PARP, mających istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Grupy, pozytywnie ocenia raportowany okres.

Istotne wydarzenia I kwartału 2018 r.:

- Luty – podjęcie decyzji o budowie nowego zakładu w Chelmie 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 Chelmie, w kilkuletniej perspektywie stanie się jednym z najnowocześniejszych zakładów, tego rodzaju, w Europie i świecie.

- Luty – Uruchomienie sklepu internetowego Oponeum.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.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
przychody ze sprzedaży	11 592	11 188
zysk / strata ze sprzedaży	1 569	1 387
EBITDA	3 067	2 699
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 834	1 717
zysk / strata brutto	1 256	1 148
zysk / strata netto	1 128	1 062
Amortyzacja	1 233	982

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
aktywa razem	77 584	72 227
aktywa trwałe	60 301	56 350
należności długoterminowe	28	22
aktywa obrotowe	17 283	15 877
należności krótkoterminowe	11 980	9 824
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	436	149
kapitały własne	19 304	16 206
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	16 699	10 471
-w tym kredyty i pożyczki	9 143	7 499
zobowiązania krótkoterminowe	19 985	24 522
-w tym kredyty i pożyczki	1 392	1 369

Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
przychody ze sprzedaży	544	443
zysk / strata ze sprzedaży	98	11
zysk / strata na działalności operacyjnej	91	11
zysk / strata brutto	88	10
zysk / strata netto	88	10
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
aktywa razem	12 779	12 775
aktywa trwałe	12 677	12 496
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	102	279
należności krótkoterminowe	77	263
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4	0
kapitały własne	10 130	8 791
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	1 221
-w tym kredyty i pożyczki	0	1 221
zobowiązania krótkoterminowe	1 033	1 136
-w tym kredyty i pożyczki	5	0

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

Wyszczególnienie	I kw. 2018 01.01.2018 - 31.03.2018	I kw. 2017 01.01.2017 - 31.03.2017	Zmiana
przychody ze sprzedaży	11 592	11 188	4 %
zysk / strata ze sprzedaży	1 569	1 387	13 %
EBITDA	3 067	2 699	14 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 834	1 717	7 %
zysk / strata brutto	1 256	1 148	9 %
zysk / strata netto	1 128	1 062	6 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 roku – 31.03.2018 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 I kwartał 2018 r. i I 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 31.03.2018 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2018	31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	60 300 824,67	56 350 009,26
A I.	Wartości niematerialne i prawne	14 001,30	2 901,67
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	
2.	Wartość firmy	-	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 001,30	2 901,67
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 511 660,71	4 875 015,94
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 511 660,71	4 875 015,94
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	47 463 789,35	43 151 795,77
1.	Środki trwałe	46 028 258,90	38 846 565,43
a)	grunty własne	2 198 783,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 616 629,46	20 032 305,89
c)	urządzenia techniczne i maszyny	19 397 312,14	14 815 310,76
d)	środki transportu	4 527 871,32	1 931 420,27
e)	inne środki trwałe	287 662,71	175 996,24
2	Środki trwałe w budowie	641 366,45	4 305 230,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	794 164,00	
A IV.	Należności długoterminowe	27 607,80	21 992,71
1.	Od jednostek powiązanych	-	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	27 607,80	21 992,71
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	5 681 765,51	5 696 303,17
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 460 974,00	5 106 985,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 220 791,51	589 318,17
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 282 936,00	15 876 895,27
B I.	Zapasy	4 195 885,98	5 334 188,57
1.	Materiały	2 583 781,13	2 817 092,05
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	1 548 034,37	2 467 762,85
4.	Towary	6 535,07	10 094,80
5.	Zaliczki na poczet dostaw	57 535,41	39 238,87
B II.	Należności krótkoterminowe	11 979 767,40	9 823 777,26
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	11 979 767,40	9 823 777,26
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 097 036,24	8 189 355,31
-	do 12 miesięcy	9 097 036,24	8 189 355,31
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 250 018,11	1 000 596,58
c)	inne	632 713,05	633 825,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	463 011,59	175 737,09
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	463 011,59	175 737,09
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	435 991,26	148 716,76
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	421 340,81	127 937,46
-	inne środki pieniężne	14 650,45	20 779,30
-	inne aktywa pieniężne	-	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	644 271,03	543 192,35
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	77 583 760,67	72 226 904,53

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2018 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2018	31.03.2017
A.	KAPITAŁ WŁASNY	19 303 846,31	16 205 854,75
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	13 525 272,96	11 498 785,44
	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	3 274 057,15	2 268 797,93
A VII.	Zysk (strata) netto	1 127 845,20	1 061 600,38
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	58 279 914,36	56 021 049,78
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 523 144,01	1 116 222,13
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 441 591,00	432 544,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	575 804,34	423 212,00
-	długoterminowa	145 000,00	25 993,00
-	krótkoterminowa	430 804,34	397 219,00

3.	Pozostałe rezerwy	505 748,67	260 466,13
-	długoterminowe	-	
-	krótkoterminowe	505 748,67	260 466,13
D II.	Zobowiązania długoterminowe	16 699 293,39	10 471 180,56
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	16 699 293,39	10 471 180,56
-	kredyty i pożyczki	9 143 019,75	7 498 666,79
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
-	inne zobowiązania finansowe	7 556 273,64	2 972 513,77
-	inne	-	
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 985 413,87	24 521 752,19
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	do 12 miesięcy	0,00	
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	inne	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	19 985 413,87	24 521 752,19
a)	kredyty i pożyczki	1 391 861,91	1 369 209,18
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c)	inne zobowiązania finansowe	1 850 178,60	1 135 795,39
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 559 704,37	8 318 355,32
-	do 12 miesięcy	7 559 704,37	8 318 355,32
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	300 000,00	185 502,17
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 519 161,34	4 608 147,75
h)	z tyt. wynagrodzeń	740 481,41	678 935,08
i)	inne	4 624 026,24	8 225 807,30
4.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19 072 063,09	19 911 894,90
1.	Ujemna wartość firmy	9 924 578,73	10 417 432,50
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 147 484,36	9 494 462,40
-	długoterminowe	8 481 913,99	8 791 840,26
-	krótkoterminowe	665 570,37	702 622,14
	SUMA PASYWÓW	77 583 760,67	72 226 904,53

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym: <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	11 592 022,40	11 188 407,93
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 563 501,65	9 913 536,09
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	724 996,62	1 112 564,69
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	303 524,13	162 307,15
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	10 023 416,84	9 801 546,34
I.	Amortyzacja	1 233 344,31	982 375,06
II.	Zużycie materiałów i energii	3 838 049,89	4 076 212,28
III.	Usługi obce	1 500 932,21	1 562 319,62
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	198 225,66	178 998,94
V.	Wynagrodzenia	2 547 490,79	2 345 744,68
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	495 134,04	449 656,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	199 920,52	183 900,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 319,42	22 338,00
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 568 605,56	1 386 861,59
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	331 960,96	424 763,37
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 833,33	38 762,91
II.	Dotacje	147 747,66	147 747,66
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	182 379,97	238 252,80
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	66 739,11	94 369,76
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II.	Inne koszty operacyjne	66 739,11	94 369,76
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 833 827,41	1 717 255,20
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	2 625,48	0,01
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	408,27	0,01
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	2 217,21	
H.	KOSZTY FINANSOWE	489 254,88	478 914,02
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	328 822,57	367 153,19
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	160 432,31	111 760,83

I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 347 198,01	1 238 341,19
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	90 838,81	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	90 838,81	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)	1 256 359,20	1 147 502,38
P.	PODATEK DOCHODOWY	128 514,00	85 902,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	1 127 845,20	1 061 600,38

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	1 127 845,20	1 061 600,38
II.	Korekty o pozycje:	1 282 070,49	2 433 540,49
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	1 233 344,31	982 375,06
4.	Odpisy wartości firmy	90 838,81	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	328 414,30	367 153,18
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 1 833,33	- 38 762,91
9.	Zmiana stanu rezerw	41 618,03	- 217 397,10
10.	Zmiana stanu zapasów	- 554 426,93	- 282 768,57
11.	Zmiana stanu należności	1 209 755,29	- 659 584,88
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	- 448 123,99	2 802 550,85
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 617 516,00	- 610 863,95
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 409 915,69	3 495 140,87
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	408,27	0,01
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	408,27	0,01
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	408,27	0,01
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	408,27	0,01
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 503 377,78	3 075 461,49
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 503 377,78	2 979 325,28
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		88 756,91
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne		7 379,30
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 1 502 969,51	- 3 075 461,48
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I.	Wpływy	-	14 713,80
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		14 713,80
II.	Wydatki	980 022,47	828 329,36
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.	Spląty kredytów i pożyczek	286 015,55	461 176,17
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	365 184,35	-
8.	Odsetki	328 822,57	367 153,19
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 980 022,47	- 813 615,56
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 73 076,29	- 393 936,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 73 076,29	- 393 936,17
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	509 067,55	535 273,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	435 991,26	148 716,76
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 176 001,11	15 144 254,37
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	18 176 001,11	15 144 254,37
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	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
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	13 525 272,96	11 498 785,44
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- pokrycia straty		-
	- inne		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 525 272,96	11 498 785,44
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	-	2 268 797,93
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 356 292,14	2 503 644,85
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 356 292,14	2 503 644,85
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- inne		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy		
	- ...		
	- ...		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 356 292,14	2 503 644,85
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 234,99	234 846,92
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	82 234,99	234 846,92
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	82 234,99	234 846,92
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 274 057,15	2 268 797,93
9.	Wynik netto roku obrotowego	1 127 845,20	1 061 600,38
a.	zysk netto	1 127 845,20	1 061 600,38
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 303 846,31	16 205 854,75
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 303 846,31	16 205 854,75

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2018 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 roku – 31.03.2018 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 I kwartał 2018 r. i I kwartał 2017 r.

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

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2018 – Aktywa i Pasywa (zł)

Bilans na dzień 31.03.2018					
AKTYWA	31-03-2018 PLN	31-03-2017 PLN	PASYWA	31-03-2018 PLN	31-03-2017 PLN
A. Aktywa trwałe	12 677 056,31	12 496 402,44	A. Kapitał własny	10 129 829,24	8 790 909,65
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:	7 371 434,53	7 337 675,90
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 (fundusze) rezerwowe, w tym:		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			- na udziały (akcje) własne		
c) urządzenia techniczne i maszyny			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 293 819,15	66 596,75
d) środki transportu			VI. Zysk (strata) netto	87 904,56	9 966,00
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	2 648 853,32	3 984 066,26
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 615 974,61	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	21 362,54	38 345,05
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	21 362,54	38 345,05
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 221 419,16
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		1 221 419,16
- 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	1 032 878,71	1 135 757,05
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	250 794,64	42 044,51
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	250 794,64	42 044,51
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	250 794,64	42 044,51
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			b) inne		
- udzielone pożyczki			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	490 937,87	310 284,00	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 699,00	310 284,00	3. Wobec pozostałych jednostek	782 084,07	1 093 712,54
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	365 238,87		a) kredyty i pożyczki	5 456,57	1 459,27
B. Aktywa obrotowe	101 626,25	278 573,47	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
I. Zapasy	5 600,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
1. Materiały			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	416 764,72	126 726,20
2. Półprodukty i produkty w toku			- do 12 miesięcy	416 764,72	126 726,20
3. Produkty gotowe			- powyżej 12 miesięcy		
4. Towary			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
5. Zaliczki na dostawy	5 600,00		f) zobowiązania wekslowe		
II. Należności krótkoterminowe	77 087,14	263 460,84	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	273 852,54	886 830,79
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	253 027,86	h) z tytułu wynagrodzeń	83 137,42	76 186,46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	253 027,86	i) inne	2 872,82	2 509,82
- do 12 miesięcy	0,00	253 027,86	3. Fundusze specjalne		
- powyżej 12 miesięcy			IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			1. Ujemna wartość firmy		
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy			- krótkoterminowe		
- powyżej 12 miesięcy					
b) inne					
3. Należności od pozostałych jednostek	77 087,14	10 432,98			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00			
- do 12 miesięcy	0,00	0,00			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	77 087,14	7 683,40			
c) inne	0,00	2 749,58			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 122,43	95,95			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 122,43	95,95			
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	4 122,43	95,95			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 122,43	95,95			
- inne środki pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 816,68	15 016,68			
C. Należna wpłata na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Aktywa razem	12 778 682,56	12 774 975,91	Pasywa razem	12 778 682,56	12 774 975,91

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 (zł)

	Od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	544 202,33	442 873,15
– od jednostek powiązanych	544 202,33	442 873,15
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	544 202,33	442 873,15
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	445 904,37	431 946,50
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	108 934,43	122 845,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	726,01	650,00
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	295 474,85	271 491,84
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	35 883,38	32 059,42
– emerytalne	15 344,80	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 885,70	4 899,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	98 297,96	10 926,65
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,12	0,99
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	0,12	0,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 794,65	412,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	7 794,65	412,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	90 503,43	10 515,63
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
– od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe	2 598,87	549,63
I. Odsetki, w tym:	118,87	549,63
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	2 480,00	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	87 904,56	9 966,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	87 904,56	9 966,00
L. Podatek dochodowy	0,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	87 904,56	9 966,00

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 (zł)

		Od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	87 904,56	9 966,00
II.	Korekty razem	-88 479,30	-10 066,87
	1. Amortyzacja	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	118,87	549,63
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-32 494,18
	6. Zmiana stanu zapasów	-2 400,00	
	7. Zmiana stanu należności	-7 438,59	4 871,23
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	248 303,07	14 057,55
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-327 062,65	2 948,90
	10. Inne korekty		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-574,74	-100,87
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	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
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	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
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	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
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	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
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	978,50	649,50
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki	978,50	649,50
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	
II.	Wydatki	118,87	549,63
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek		
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
	8. Odsetki	118,87	549,63
	9. Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	859,63	99,87
D.	Przepływy pieniężne netto razem	284,89	-1,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	284,89	-1,00
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 837,54	96,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 122,43	95,95
	– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 (zł)

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	Od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 041 924,68	8 780 943,65
— korekty błędów		
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 041 924,68	8 780 943,65
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)		
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
— umorzenia udziałów (akcji)		
—		
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
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	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		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 371 434,53	7 337 675,90
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
— objęcia akcji powyżej wartości nominalnej		
— z podziału zysku (ustawowo)		
— z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
— pokrycia straty		
— rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 371 434,53	7 337 675,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – 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
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
— zbycia środków trwałych		
—		
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
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
—		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	66 596,75
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	66 596,75
— korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		66 596,75
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
— podział zysku		
—		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 293 819,15	66 596,75
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
— korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
—		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
— pokrycia straty kapitałem zapasowym		
—		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 293 819,15	0,00
8. Wynik netto	87 904,56	136 428,05
a) zysk netto	87 904,56	9 966,00
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 129 829,24	8 790 909,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 129 829,24	8 790 909,65

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

W I kwartale 2018 roku Grupa Recykl uzyskała lepsze niż w analogicznym okresie ubiegłego roku parametry finansowe. Przychody w I kwartale 2018 r. były wyższe o 3,6% w porównaniu z przychodami uzyskanymi w I kwartale 2017 r., wynik na sprzedaży był w I kwartale 2018 r. wyższy o 13% vs I kwartał 2017 r., a wynik finansowy netto był w I kwartale 2018 r. o 6,2% lepszy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku.

Przy wzroście przychodów w I kwartale 2018 r. o 3,6% vs I kwartał 2017 r. koszty działalności operacyjnej w tych samych okresach wzrosły o 2,3%. Przełożyło się to na poprawę wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego brutto i netto.

Uzyskane w I kwartale 2018 r. wskaźniki rentowności vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 13,5% vs 12,4% w I kwartale 2017 roku,
- marża EBIT: 15,8% vs 15,3% w I kwartale 2017 roku,
- marża netto (ROS): 9,7% vs 9,5% w I kwartale 2017 roku.

Podkreślić również należy znaczącą poprawę wskaźnika płynności bieżącej z 0,65 na koniec I kwartału 2017 r. do 0,86 na koniec raportowanego okresu.

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

- wzrost wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych i granulatów SBR.
- wzrost cen złomu stalowego, który częściowo skompensował spadek cen paliw alternatywnych, ceny granulatów SBR utrzymały się na poziomie zbliżonym do I kwartału ubiegłego roku,
- znaczący wzrost przychodów z tytułu sprzedaży produktów z przerobu opon 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 biorąc pod uwagę uzyskane wyniki finansowe jak również zaawansowanie prac badawczo – rozwojowych prowadzonych przy wsparciu NCBiR i przygotowań do inwestycji w Chełmie wspieranej przez PARP, mających istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Grupy, 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 spadającą ceną. Uwolnione w ten sposób moce produkcyjne będą wykorzystane do produkcji czystych granulatów SBR, których ceny utrzymują się na dość stabilnym poziomie,

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,
4. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie 75/25,
5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2017r. było to poniżej 1% - plan na 2018 to przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1% plan docelowy 5%. Dla realizacji tego celu spółka z Grupy, Recykl O.O.S.A. uruchomiła w marcu 2018 internetową sprzedaż opon używanych.
6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórniami mas bitumicznych (Lotos Asphalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg,
7. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych,
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 i w I 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 prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną. W tym zakresie zostały podpisane dwie umowy z NCBiR, co było przedmiotem raportów bieżących 10 i 11/2017.
12. Zrealizowanie inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu w Chełmie przy wsparciu finansowym PARP – temat ten jest szerzej opisany w niniejszym raporcie w pkt „Istotne wydarzenia w I kwartale 2018r.”.

Zakładane efekty:

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

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz finansowych na 2018 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

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

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 14 maja 2018 roku