

Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 3/2020

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za I kw. 2020r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 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_150520_raport_kwartalny_1 kwartał 2020

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. 2020
tj. za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku

Śrem, 15 maja 2020 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.....	22
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.....	30
6.	INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	32
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	32

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, czyste granulaty SBR, pudry gumowe), 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.

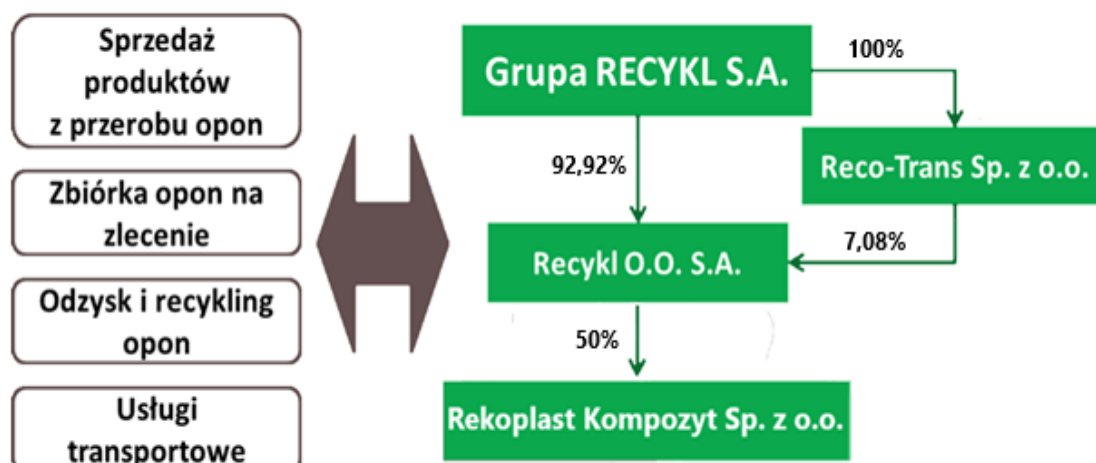
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 marca 2020 r. tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

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

Działalność w zakresie usług odzysku i recyklingu opon, ich przerobu oraz sprzedaży produktów, realizowana jest przez spółkę RECYKL Organizacja Odzysku S.A. Spółka Reco-Trans Sp. z o.o. prowadzi zbiórkę opon na zlecenie i świadczy usługi transportowe. W 2018 roku powołana została nowa spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej: Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie. Podmiot powołano w celu realizacji współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. Sp. kom. w zakresie wspólnego przedsięwzięcia - realizacji inwestycji w nabycie i uruchomienie linii produkcyjnej oraz rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych w oparciu o granulaty gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu.

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



Według stanu na 31 marca 2020 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 262 osoby, w przeliczeniu na etaty 237,63.

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	52,48%	1 352 023	63,27%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	9,78%	161 515	7,56%
Piotr Gałęski	302 768	18,33%	302 768	14,17%
Pozostali akcjonariusze	320 699	19,41%	320 699	15,00%
Razem:	1 652 005	100,00%	2 137 005	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 2008-2019 wymagany poziom odzysku wynosił 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 2020 roku dla nowych opon pneumatycznych z gumy, stosowanych w samochodach osobowych wynosiła 2,20 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

Po nałożeniu na producentów i importerów obowiązku poddania odzyskowi i recyklingowi zużytych opon, największe podmioty działające na polskim rynku tj. Bridgestone, Continental, Dębica, Goodyear, Michelin i Pirelli założyły spółkę Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., której celem było stworzenie ogólnokrajowego systemu zbiórki i przewozu zużytych opon oraz ich odzysk i recykling. Obecnie Centrum Utylizacji Opon posiada około 65-proc. udział w rynku i jest największym podmiotem organizującym zbiórkę i odzysk zużytych opon w Polsce. W ramach prowadzonej działalności Centrum Utylizacji Opon współpracuje z punktami powstawania odpadów na terenie całego kraju oraz z kilkoma operatorami logistycznymi, cementowniami, firmami recyklingowymi oraz z ciepłownią. Centrum Utylizacji Opon współpracuje m.in. ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

Metody odzysku i recyklingu opon

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

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

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

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

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

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Recykl

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

- Złom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym,
- Puder gumowy - Sypki granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu.

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.

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

Puder gumowy jest wykorzystywany jako część wsadowa do dalszego przetwarzania takich produktów, jak m.in. Uszczelki, wycieraczki, amortyzatory, przemysłowe maty izolacyjne bądź obuwie. Ponadto stosowany jest do wyrobu m.in. elementów amortyzujących, tłumiących drgania i odbojów, opon, dętek, wykładzin gumowych.

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.

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

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

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

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)				Udział w przychodach [%]	
Wyszczególnienie	IQ 2020	IQ 2019	Dynamika	IQ 2020	IQ 2019
Sprzedaż produktów z przerobu opon	7 626	5 812	31,21	50,39	46,48
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	2 750	1 584	73,61	18,17	12,67
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	971	906	7,17	6,42	7,25
Usługi transportowe	645	585	10,26	4,26	4,68
Sprzedaż towarów i materiałów	348	722	-51,80	2,30	5,77
Zmiana stanu produktu	1 248	1 890	-33,97	8,25	15,12
Pozostała sprzedaż	1 547	1 004	54,08	10,22	8,03
SUMA	15 135	12 503	21,05	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)					
Paliwa alternatywne	5 554	5 527	0,49	34,63	47,39
Czysty granulat SBR	6 850	3 028	126,22	42,71	25,96
Czysty złom stalowy	3 635	3 108	16,96	22,66	26,65
SUMA	16 039	11 663	37,52	100,00	100,00

Na poprawę przychodów oraz wyników w I kwartale 2020 roku w stosunku do I kwartału 2019 roku wpływ miały następujące czynniki:

- wyższe o ponad 30% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, w tym ponad dwukrotny wzrost wolumenu sprzedaży granulatu SBR, prawie 17% wzrost wolumenu sprzedaży złomu stalowego i utrzymanie wolumenu sprzedaży paliwa alternatywnego na ubiegłorocznym poziomie. Wzrost skali sprzedaży pozwolił zrekompensować nieco niższe niż w roku ubiegłym ceny,
- wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon o ponad 73%, będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- wzrost przychodów z tytułu usługi zbiórki opon o ponad 7% i świadczenia usług transportowych o ponad 10%,
- wzrost o ponad 50% pozostałej sprzedaży w tym głównie usługi zbiórki i przyjęcia opon oraz odbioru odpadów innych niż opony. Wzrost ten skompensował z nadwyżką spadek o ponad 50% przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów,
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji, głównie granulatu SBR

Istotne wydarzenia I kwartału 2020 roku:

- Styczeń - marzec (okres ciągły):
 - Osiągnięcie pełnych zdolności produkcyjnych w nowym zakładzie w Chełmie (wyłączywszy produkcję dodatków do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA, planowaną do uruchomienia w III kwartale 2020 roku). Rozpoczęcie sprzedaży zagranicznej czystych granulatu gumowych. Utrzymanie planu zagospodarowania w 2020 roku w Chełmie 30-35 tys. ton opon.

- Marzec (wywołana koronawirusem COVID-19 sytuacja epidemiologiczna wpływająca na koniunkturę gospodarczą w Polsce):
 - Zarząd w trybie bieżącym monitoruje zaistniałą sytuację z uwzględnieniem jej wpływu na warunki gospodarcze w obszarze działalności Grupy Recykl. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, Spółka odnotowuje niewielki wpływ w poszczególnych obszarach działalności, niemający strategicznego znaczenia dla wyników i perspektyw, głównie w obszarze współpracy z zagranicą i ograniczeniami w transporcie.
 - Poszczególne procesy biznesowe odbywają się zgodnie z oczekiwaniami, a popyt na produkty i usługi Spółki utrzymuje się na zadowalającym poziomie. Zarząd identyfikuje możliwość obniżenia popytu w segmencie usług odzysku i recyklingu opon w kolejnych okresach, wynikających ze spadku sprzedaży nowych opon w Polsce. Ewentualne zaistnienie niniejszego zjawiska zdaniem Zarządu będzie rekompensowane przez rozwój innych linii biznesowych, w tym wynikających z działalności nowego zakładu w Chełmie.
 - W obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, Grupa Recykl uwzględnia i stosuje rekomendacje międzynarodowych i krajowych instytucji zdrowia publicznego. W zakładach Emitenta zostały wprowadzone zalecenia sanitarne, mające na celu minimalizowanie zagrożeń i ryzyk zarówno dla pracowników produkcyjnych, jak i administracyjnych oraz kierowców.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
przychody ze sprzedaży	15 135	12 503
zysk / strata ze sprzedaży	1 080	692
EBITDA	3 847	2 363
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 744	969
zysk / strata brutto	1 036	505
zysk / strata netto	953	504
Amortyzacja	2103	1 394

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019
aktywa razem	134 711	90 352
aktywa trwałe	111 691	71 734
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	23 020	18 618
należności krótkoterminowe	14 257	13 119
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	412	235
kapitały własne	30 887	22 868
kapitał podstawowy	1 652	1 377
zobowiązanie długoterminowe	36 620	18 643
-w tym kredyty i pożyczki	27 409	8 039
- w tym inne zobowiązania finansowe	9 168	10 575
zobowiązania krótkoterminowe	30 830	28 828
-w tym kredyty i pożyczki	8 389	1 355
- w tym inne zobowiązania finansowe	2 270	2 373

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

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
przychody ze sprzedaży	683	536
zysk / strata ze sprzedaży	-19	- 130
zysk / strata na działalności operacyjnej	-12	- 125
zysk / strata brutto	-13	- 125
zysk / strata netto	-17	- 129
Amortyzacja	42	42

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019
aktywa razem	18 467	12 690
aktywa trwałe	18 391	12 524
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	76	167
należności krótkoterminowe	49	141
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3	2
kapitały własne	16 051	10 126
kapitał podstawowy	1652	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	782	903
-w tym kredyty i pożyczki	1	1

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

Wyszczególnienie	I kw. 2020 01.01.2020 – 31.03.2020	I kw. 2019 01.01.2019 - 31.03.2019	Zmiana
przychody ze sprzedaży	15 135	12 503	21 %
zysk / strata ze sprzedaży	1 080	692	56 %
EBITDA	3 847	2 363	63 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 744	969	80 %
zysk / strata brutto	1 036	505	105 %
zysk / strata netto	953	504	89 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2020 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2020 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2019.

Dane narastające w 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2020 roku i I kwartał 2019 roku.

Sprawozdania finansowe Emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

W trakcie 2019 i 2020 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 31.03.2020 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2020	31.03.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	111 691 165,94	71 733 823,87
A I.	Wartości niematerialne i prawne	274 315,70	417 481,91
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	164 645,70	277 114,26
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	109 670,00	140 367,65
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 784 950,23	4 148 305,47
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	3 784 950,23	4 148 305,47
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	100 414 602,97	59 688 737,65
1.	Środki trwałe	99 505 033,62	49 407 944,80
a)	grunty własne	2 843 783,27	2 198 783,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	43 201 013,53	19 187 319,96
c)	urządzenia techniczne i maszyny	47 363 130,75	22 179 309,94
d)	środki transportu	5 659 696,91	5 473 389,25
e)	inne środki trwałe	437 409,16	369 142,38
2	Środki trwałe w budowie	784 994,35	7 915 898,01
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	124 575,00	2 364 894,84
A IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	3 456 871,25	2 936 889,68

1.	Nieruchomości	2 600 000,00	2 600 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	856 871,25	336 889,68
a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	836 871,25	316 889,68
-	udziały i akcje	836 871,25	316 889,68
-	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	20 000,00	20 000,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	20 000,00	20 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A		3 760 425,79	4 542 409,16
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 691 774,00	3 989 744,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	68 651,79	552 665,16
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 020 125,52	18 617 679,71
B I.	Zapasy	5 816 098,77	4 462 673,36
1.	Materiały	1 664 443,25	1 973 419,04
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	4 082 103,10	2 406 473,30
4.	Towary	27 841,12	23 024,72
5.	Zaliczki na poczet dostaw	41 711,30	59 756,30
B II.	Należności krótkoterminowe	14 256 978,76	13 119 356,62
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	14 256 978,76	13 119 356,62
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 008 840,92	9 531 519,38
-	do 12 miesięcy	13 008 840,92	9 531 519,38
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	656 951,88	3 006 554,72
c)	Inne	591 185,96	581 282,52
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B	Inwestycje krótkoterminowe	412 121,09	262 013,97

III.			
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	412 121,09	262 013,97
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
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki		27 020,33
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	412 121,09	234 993,64
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	412 121,09	234 983,59
-	inne środki pieniężne		10,05
-	inne aktywa pieniężne	-	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	
B		2 534 926,90	773 635,76
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	134 711 291,46	90 351 503,58

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2020 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2020	31.03.2019
A.	KAPITAŁ WŁASNY	30 887 484,04	22 867 971,90
A.I.	Kapitał podstawowy	1 652 005,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	26 680 296,02	17 353 490,09
	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	1 602 458,41	3 634 165,95
A VII.	Zysk (strata) netto	952 724,61	503 644,86
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	

C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	103 823 807,42	67 483 531,68
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 477 059,56	2 609 009,23
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 672 154,00	1 673 235,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	632 863,33	514 879,45
-	Długoterminowa	155 000,00	145 000,00
-	Krótkoterminowa	477 863,33	369 879,45
3.	Pozostałe rezerwy	172 042,23	420 894,78
-	Długoterminowe	-	
-	Krótkoterminowe	172 042,23	420 894,78
D II.	Zobowiązania długoterminowe	36 619 649,07	18 643 071,68
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	36 619 649,07	18 643 071,68
-	kredyty i pożyczki	27 409 107,91	8 039 460,61
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
-	inne zobowiązania finansowe	9 168 431,16	10 575 311,07
-	Inne	42 110,00	28 300,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	30 830 386,46	28 828 321,06
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	30 830 386,46	28 828 321,06
a)	kredyty i pożyczki	8 389 090,87	1 355 291,32
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c)	inne zobowiązania finansowe	2 269 593,83	2 372 684,62
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 792 247,30	15 301 722,40
-	do 12 miesięcy	10 792 247,30	15 301 722,40
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	13 473,33
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 280 486,07	2 787 835,14
h)	z tyt. wynagrodzeń	1 031 890,93	872 770,48
i)	Inne	5 067 077,46	6 124 543,77
4.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	33 896 712,33	17 403 129,71
1.	Ujemna wartość firmy	8 953 135,63	9 437 095,43
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	24 943 576,70	7 966 034,28
-	Długoterminowe	23 031 271,40	7 281 833,72
-	Krótkoterminowe	1 912 305,30	684 200,56
	SUMA PASYWÓW	134 711 291,46	90 351 503,58

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2019 – 31.03.2019
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	15 135 070,01	12 502 513,43
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 539 397,39	9 880 410,82
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 247 845,80	1 899 749,10
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	347 826,82	722 353,51
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 054 895,28	11 810 489,55
I.	Amortyzacja	2 102 627,78	1 394 191,61
II.	Zużycie materiałów i energii	4 891 867,98	4 677 504,04
III.	Usługi obce	1 897 908,47	1 360 341,90
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	363 092,27	242 266,93
	- podatek akcyzowy		-
V.	Wynagrodzenia	3 738 219,97	3 111 551,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	736 790,49	603 833,96
	- w tym emerytalne	316 786,08	257 285,23
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	244 985,16	234 335,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 403,16	186 464,96
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 080 174,73	692 023,88
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	774 621,13	301 583,48
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	60 941,73	1,00
II.	Dotacje	480 393,78	146 690,37
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	233 285,62	154 892,11
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	110 544,86	24 678,04
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II.	Inne koszty operacyjne	110 544,86	24 678,04
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 744 251,00	968 929,32
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	15 433,48	53 767,95
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	446,95	1 986,06
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	14 986,53	51 781,89
H.	KOSZTY FINANSOWE	589 921,31	416 839,33
I.	Odsetki, w tym:	429 286,16	306 458,62
	- dla jednostek powiązanych	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	160 635,15	110 380,71
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 169 763,17	605 857,94

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	- 43 128,75	- 10 395,27
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	1 035 795,61	504 623,86
P.	PODATEK DOCHODOWY	83 071,00	979,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	952 724,61	503 644,86

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2019 – 31.03.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	952 724,61	503 644,86
II.	Korekty o pozycje:	3 450 233,72	8 310 298,93
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	2 102 627,78	1 394 191,61
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)	428 839,21	304 472,56
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 60 941,73	- 1,00
9.	Zmiana stanu rezerw	12 034,26	- 75 770,00
10.	Zmiana stanu zapasów	- 674 115,31	- 1 821 812,13
11.	Zmiana stanu należności	- 438 459,86	- 143 525,70
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 298 291,34	9 372 659,32
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	691 119,22	- 810 754,54
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	4 402 958,33	8 813 943,79
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	446,95	1 986,06
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:	446,95	1 986,06
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	446,95	1 986,06
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	446,95	1 986,06
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	2 586 111,73	8 362 585,98
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 156 811,20	8 317 981,25
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	429 300,53	44 604,73
a)	w jednostkach powiązanych	429 300,53	24 604,73
b)	w pozostałych jednostkach:	-	20 000,00
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe		20 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 2 585 664,78	- 8 360 599,92

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	381 590,46	-
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	381 590,46	
II.	Wydatki	2 520 577,62	1 015 005,30
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	1 583 966,53	16 932,03
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	507 324,93	691 614,65
8.	Odsetki	429 286,16	306 458,62
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 2 138 987,16	- 1 015 005,30
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 321 693,61	- 561 661,43
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 321 693,61	- 561 661,43
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	733 814,70	796 655,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	412 121,09	234 993,64
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (zł)

Wyszczególnienie		31.03.2020	31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 462 330,16	22 281 492,05
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	29 462 330,16	22 281 492,05
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 652 005,00	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	1 652 005,00	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	26 680 296,02	17 353 490,09
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	26 680 296,02	17 353 490,09
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		
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 602 458,41	3 634 165,95
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 602 458,41	3 634 165,95
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	1 602 458,41	3 634 165,95
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		82 834,99
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	82 834,99
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	- 82 834,99
	- sprzedaży spółki generującej stratę		- 82 834,99
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 602 458,41	3 634 165,95
9.	Wynik netto roku obrotowego	952 724,61	503 644,86
a.	zysk netto	952 724,61	503 644,86
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 887 484,04	22 867 971,90
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 887 484,04	22 867 971,90

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2020 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2020 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2019.

Dane narastające w 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2020 roku i I kwartał 2019 roku.

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

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2020 – Aktywa i Pasywa (zł)

AKTYWA	31.03.2020 PLN	31.03.2019 PLN	PASYWA	31.03.2020 PLN	31.03.2019 PLN
A. Aktywa trwałe	18 391 470,14	12 523 573,70	A. Kapitał własny	16 050 588,78	10 125 807,07
I. Wartości niematerialne i prawne	110 845,70	277 114,26	I. Kapitał podstawowy	1 652 005,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	110 845,70	277 114,26	II. Kapitał (fundusz) z zapasowy, w tym:	14 605 156,28	8 665 253,68
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	-189 374,83	212 955,40
d) środki transportu			VI. Zysk (strata) netto	-17 197,67	-129 073,01
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	2 416 684,45	2 564 642,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 615 953,95	1 610 505,75
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	55 339,98	47 489,07
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	15 000,00	15 000,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	40 339,98	32 489,07
IV. Inwestycje długoterminowe	18 186 118,44	12 186 118,44	3. Pozostałe rezerwy	22 274,97	24 677,68
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	22 274,97	24 677,68
3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 186 118,44	12 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	18 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje	18 186 118,44	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	781 569,41	902 552,43
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	150 975,24	275 252,58
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	150 975,24	275 252,58
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	150 975,24	275 252,58
- 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	94 506,00	60 341,00	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 506,00	60 341,00	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			3. Wobec pozostałych jednostek	630 594,17	627 299,85
B. Aktywa obrotowe	75 803,09	166 876,22	a) kredyty i pożyczki	762,27	762,27
I. Zapasy	7 600,00	7 600,00	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:	81 484,61	92 615,83
3. Produkty gotowe			- do 12 miesięcy	81 484,61	92 615,83
4. Towary			- powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy	7 600,00	7 600,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	49 260,72	141 264,63	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	19 048,05	55 228,57	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	439 294,44	417 400,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 048,05	55 228,57	h) z tytułu wynagrodzeń	106 644,16	114 625,98
- do 12 miesięcy	19 048,05	55 228,57	i) inne	2 408,69	1 895,21
- powyżej 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	19 161,09	51 584,67
2. Należności od 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	19 161,09	51 584,67
- do 12 miesięcy			- długoterminowe		28 371,61
- powyżej 12 miesięcy			- krótkoterminowe	19 161,09	23 213,06
b) inne					
3. Należności od pozostałych jednostek	30 212,67	86 036,06			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	764,57			
- do 12 miesięcy		764,57			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 163,10	22 955,00			
c) inne	5 049,57	62 316,49			
d) dochodzone na drodze sądowej					

III. Inwestycje krótkoterminowe	3 429,04	1 828,26		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 429,04	1 828,26		
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	3 429,04	1 828,26		
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 429,04	1 828,26		
– inne środki pieniężne				
– inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 513,33	16 183,33		
C. Należna wpłata na kapitał (fundusz) podstawowy				
D. Udziały (akcje) własne				
Aktywa razem	18 467 273,23	12 690 449,92	Pasywa razem	18 467 273,23 12 690 449,92

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (zł)

	Od 01.01.2020 do 31.03.2020	Od 01.01.2019 do 31.03.2019
	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	682 786,99	535 956,89
– od jednostek powiązanych	682 786,99	544 202,33
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	682 786,99	535 956,89
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	701 762,93	666 101,60
I. Amortyzacja	41 567,14	41 567,14
II. Zużycie materiałów i energii		0,00
III. Usługi obce	126 461,23	120 441,08
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 333,19	2 526,99
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	465 627,43	438 935,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	59 250,18	56 843,43
- emerytalne	30 306,27	28 694,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 523,76	5 787,38
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-18 975,94	-130 144,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	25 647,63	7 737,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	7 246,78	7 737,70
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	18 400,85	0,27
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 424,31	2 291,15
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	18 424,31	2 291,15
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 752,62	-124 697,89
G. Przychody finansowe	0,00	1,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
– od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		1,00
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe	1 527,05	458,12
I. Odsetki, w tym:	1 527,05	458,12
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-13 279,67	-125 155,01
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	-13 279,67	-125 155,01
L. Podatek dochodowy	3 918,00	3 918,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	-17 197,67	-129 073,01

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (zł)

	Od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN	Od 01.01.2019 do 31.03.2019 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-17 197,67	-129 073,01
II. Korekty razem	17 702,48	124 530,93
1. Amortyzacja	41 567,14	41 567,14
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 527,05	457,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-159,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-7 600,00	
7. Zmiana stanu należności	-11 677,82	-64 905,89
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	218,14	153 825,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 173,03	-6 412,70
10. Inne korekty		0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	504,81	-4 542,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	1,00
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	1,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1,00
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki	0,00	1,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
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		
Inne wydatki inwestycyjne		
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	1,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
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	0,00	

II. Wydatki	1 527,05	458,12
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	1 527,05	458,12
9. Inne wydatki finansowe		
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 527,05	-458,12
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 022,24	-4 999,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 022,24	-4 999,20
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 451,28	6 827,46
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 429,04	1 828,26
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (zł)

	od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN	Od 01.01.2019 do 31.03.2019 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 491 658,54	10 254 880,08
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 491 658,54	10 254 880,08
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 652 005,00	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	1 652 005,00	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	14 605 156,28	8 665 253,68
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	14 605 156,28	8 665 253,68
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	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		212 955,40
– korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	212 955,40
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	0,00	212 955,40
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	189 374,83	0,00
– korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	189 374,83	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	189 374,83	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-189 374,83	212 955,40
8. Wynik netto	-17 197,67	-129 073,01
a) zysk netto		
b) strata netto	17 197,67	129 073,01
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 050 588,78	10 125 807,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 050 588,78	10 125 807,07

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 I kwartale 2020 r. Grupa Recykl uzyskała wyższe o 21% przychody w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wynik na sprzedaż w I kwartale br. był o 56% wyższy niż w I kwartale 2019 r., EBITDA natomiast była wyższa w raportowanym okresie o 63% w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r. W I kwartale 2020 r. Grupa Recykl wypracowała zysk finansowy netto o 89% wyższy niż w I kwartale roku ubiegłego.

Przy wzroście przychodów w I kwartale 2020 r. o 21% vs I kwartał 2019 r. koszty działalności operacyjnej w tych samych okresach wzrosły o 19%, w tempie niższym wobec ww. wzrostu przychodów. Przełożyło się to na poprawę wyniku na sprzedaż, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego netto i brutto. Głównymi przyczynami poprawy parametrów finansowych było:

1. uruchomienie pod koniec 2019 r. nowego zakładu w Chelmie. W raportowanym okresie zakład ten osiągnął pełne zdolności produkcyjne, z wyłączeniem produkcji dodatków do mieszanek mineralno – asfaltowych SMA – uruchomienie tej produkcji planowane jest na III kwartał br.
2. Intensyfikacja działań reklamowych, promocyjnych i marketingowych zarówno w kraju jak i zagranicą skutkująca pozyskaniem nowych klientów głównie w obszarze sprzedaży granulatów SBR.

Działalność w I kwartale 2020 r. była już częściowo prowadzona w warunkach ograniczeń wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii wirusa COVID-19, co jednak nie miało w tym okresie znaczącego wpływu na uzyskane wyniki spółek Grupy Recykl i wynik skonsolidowany. Na dzień publikacji niniejszego raportu wpływ epidemii wirusa COVID-19 przejawia się w nieznacznych ograniczeniach i spadku, w stosunku do przyjętych szacunków, przychodów związanych głównie z eksportem granulatów SBR. Sytuacja ta ulega jednak stopniowej poprawie i zauważamy wzrost zamówień zarówno od partnerów z Europy Zachodniej jak i Wschodniej.

Uzyskane w I kwartale 2020 r. wskaźniki rentowności vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 7,1% vs 5,5% w I kwartale 2019 r.,
- marża EBIT: 11,5% vs 7,7% w I kwartale 2019 r.,
- marża EBITDA: 25,4% vs 18,9% w I kwartale 2019 r.,
- marża netto (ROS): 6,3% vs 4% w I kwartale 2019 r.

Na poprawę przychodów oraz wyników w I kwartale 2020 r. w stosunku do I kwartału 2019 r. wpływ, będący skutkiem zdarzeń i podjętych działań opisanych w pkt 1 i 2 powyżej, miały następujące czynniki:

- wyższe o ponad 30% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, w tym ponad dwukrotny wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR, prawie 17% wzrost wolumenu sprzedaży złomu stalowego i utrzymanie wolumenu sprzedaży paliwa alternatywnego na ubiegłorocznym poziomie. Wzrost skali sprzedaży pozwolił zrekompensować nieco niższe niż w roku ubiegłym ceny,
- wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon o ponad 73%, będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,

- wzrost przychodów z tytułu usługi zbiórki opon o ponad 7% i świadczenia usług transportowych o ponad 10%,

- wzrost o ponad 50% pozostałej sprzedaży w tym głównie usługi zbiórki i przyjęcia opon oraz odbioru odpadów innych niż opony. Wzrost ten skompensował z nadwyżką spadek o ponad 50% przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów,

- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez dalszy wzrost skali produkcji, głównie granulatów SBR.

Zarząd emitenta biorąc pod uwagę uzyskane wyniki finansowe oraz warunki rynkowe związane z epidemią COVID-19, w jakich wyniki te zostały uzyskane, 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 25 000 - 30 000 t. Planowane zmniejszenie produkcji paliw alternatywnych w stosunku do lat ubiegłych i poprzednich raportów 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, a w perspektywie 2020 r. (po zakończeniu inwestycji w Chełmie) uzyskanie mocy produkcyjnych na poziomie 40 000 t. rocznie – wobec uruchomienia nowego zakładu w Chełmie - cel ten został osiągnięty,
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. Podejmowanie stałych działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2019 r. było to poniżej 1% - plan docelowy 5%,
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, W tym celu powstała w kwietniu 2018 r. spółka Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z 50% udziałem Recykl O.O.S.A. której podstawowym przedmiotem działalności będzie produkcja szerokiego asortymentu wyrobów gotowych bazujących na granulatach gumowych SBR. W II kwartale br. spółka ta uruchomiła linię produkcyjną i rozpoczęła testową produkcję,
8. Rozwijanie produkcji pudru gumowego - linia do produkcji pudrów gumowych jest częścią linii technologicznej, która została dostarczona w ramach realizacji inwestycji w Chełmie,
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 – ten sposób odbioru zaczął funkcjonować w IV kwartale 2016 r. i jest kontynuowany,
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), a w ramach realizowanej inwestycji w Chełmie uzyskaliśmy zgodę PARP na dodatkowy zakup środków transportu do przewozu opon.

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 nr 10 i 11/2017. Projekt realizowany przez Grupę Recykl został zakończony i rozliczony z NCBiR, projekt realizowany przez Recykl O.O.S.A. jest kontynuowany – jego zakończenie planowane jest w 2020 r.,
12. Rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wysoko marżowego, innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno – asfaltowych – w ramach realizowanej inwestycji w Chełmie.

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 Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2020 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 Kapitałowej.

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 15 maja 2020 roku