

Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 3/2015

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kw. 2014**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2014r.

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:

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2014r.

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 IV kwartał 2014
tj. za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.

Śrem, 16 lutego 2015 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	20
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	25
6. 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.....	26
7. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	27
8. 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 i powstała Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL, w wyniku czego jednostka dominująca Grupa RECYKL S.A. rozpoczęła działalność.

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

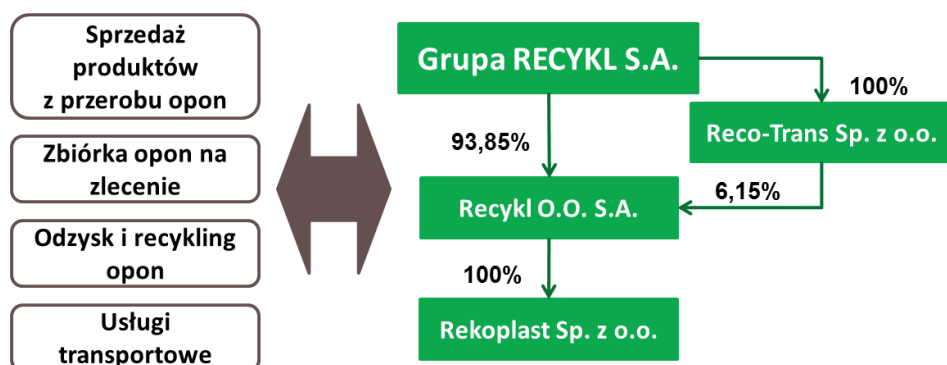
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej

Struktura organizacyjna

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

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

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



Wielkość zatrudnienia

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku liczba zatrudnionych w Grupie na umowę o pracę to łącznie 142 osoby, w przeliczeniu 136,38 etaty.

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	126 000	9,15%	126 000	6,77%
Akcyonariusze akcji Serii E	222 133	16,14%	222 133	11,93%
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, co do wymogów ilościowych zagospodarowania zużytych opon. W większości krajów zagospodarowaniu podlega całość użytkowanych opon, przy czym w różnym stopniu podlegają one odzyskowi oraz recyklingowi materiałowemu.

Polska jest jednym z największych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówek 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 ich obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2014 wymagany poziom odzysku wynosi 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

W Polsce co roku powstaje około 150 tys. ton zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Ze względu na zmniejszenie wagi opony w skutek jej użytkowania, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy niemal wszystkich sprzedanych w kraju opon, tj. około 180 tys. ton.

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Nie zrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość tej opłaty na 2012 r. dla nowych opon pneumatycznych z gumy stosowanych w samochodach osobowych wynosi 2,98 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

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

operatorami logistycznymi, cementowniami, firmami recyklingowymi oraz z ciepłownią. Centrum Utylizacji Opon współpracuje m.in. ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

Metody odzysku i recyklingu opon

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

W 2010 roku w Polsce większość zużytych opon tj. około 73% podlegało odzyskowi energetycznemu, jedynie około 21% było poddane recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą odpowiednio 40% i 38%. Wskazuje to na to, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty. Należy się spodziewać, że będzie się on rozwijać, co za tym idzie, istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

Odzysk energetyczny polega wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywne paliwo w procesie spalania i uzyskiwania energii cieplnej. Podczas współspalania wytwarzane jest ciepło wykorzystywane np. przy wypalaniu klinkieru w piecach cementowych lub do wytwarzania pary w elektrociepłowniach. Współspalanie opon prowadzi obecnie w Polsce siedem cementowni, Recykl Organizacja Odzysku S.A. współpracuje w tym zakresie z Cementownią Góraždze, z Cementownią Chełm, z Cementownią Rudniki oraz z Cementownią Nowiny.

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

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

Sprzedaż Grupy Kapitałowej

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

- granulát gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips),
- czysty granulát gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm wykorzystywany przy budowie obiektów sportowych, oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- złom stalowy o czystości 98% wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym.

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

Granulat gumowy pozbawiony zanieczyszczeń wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie boisk sportowych, m.in. w ramach programu „Moje boisko – ORLIK 2012”, 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.

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

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 20 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych. Ponad 80% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon. Największym zleceniodawcą Spółki jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., przy czym usługa transportowa jest jednym z elementów łącznej usługi logistycznej, obejmującej zbiórkę, segregację, magazynowanie oraz przewóz zużytych opon. Ponadto Spółka wykonuje międzynarodowe przewozy towarowe, głównie towarów sypkich oraz przewozi zużyte opony na potrzeby Grupy Kapitałowej.

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 granulat 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.

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

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Emitenta za IV kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl Wybrane kwartalne dane skonsolidowane tys. zł

Wyszczególnienie	01.10.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013
przychody ze sprzedaży	8 242	3 911
zysk / strata ze sprzedaży	874	-1 494
EBITDA	1 969	1 164
zysk / strata na działalności operacyjnej	990	80
zysk / strata brutto	422	-833
zysk / strata netto	-85	-200
Amortyzacja	979	1 085

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
aktywa razem	67 359	69 130
aktywa trwałe	54 394	57 574
należności długoterminowe	9	4
aktywa obrotowe	12 965	11 556
należności krótkoterminowe	5 226	3 501
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	442	61
kapitały własne	13 096	11 835
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	15 337	17 156
-w tym kredyty i pożyczki	8 848	8 062
zobowiązania krótkoterminowe	18 998	18 243
-w tym kredyty i pożyczki	2 418	4 957

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	IV kw. 2014 01.10.2014 - 31.12.2014	IV kw. 2013 01.10.2013 - 31.12.2013	Zmiana
przychody ze sprzedaży	8 242	3 911	111 %
zysk / strata ze sprzedaży	874	-1 494	-
EBITDA	1 969	1 164	69 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	990	80	1138%
zysk / strata brutto	422	-833	-
zysk / strata netto	-85	-200	135 %

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013
przychody ze sprzedaży	339	46
zysk / strata ze sprzedaży	17	-254
zysk / strata na działalności operacyjnej	21	-262
zysk / strata brutto	-53	-262
zysk / strata netto	-53	-277
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
aktywa razem	12 256	12 220
aktywa trwałe	12 186	12 186
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	69	34
należności krótkoterminowe	64	32
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	2
kapitały własne	8 278	8 894
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	2 407	1 768
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl
Analiza wskaźnikowa rentowności

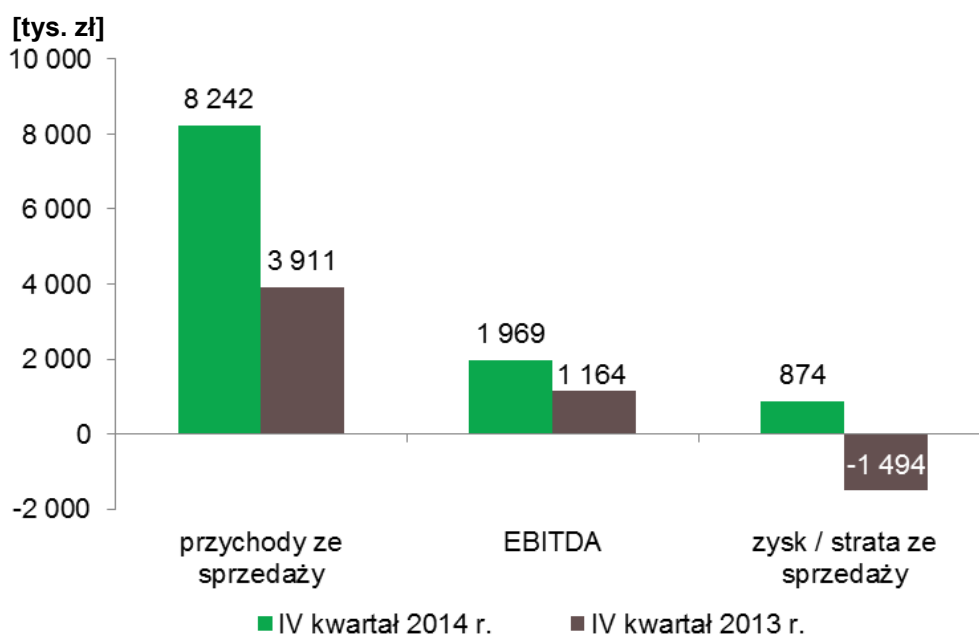
Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
ROE - rentowność kapitału własnego	-0,65%	-1,69%
ROA - rentowność aktywów	-0,13%	-0,29%
Rentowność netto	-1,03%	-5,11%
Rentowność operacyjna	12,01%	2,05%
Rentowność EBITDA	23,89%	29,76%

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl
Analiza wskaźnikowa płynności i struktury finansowej

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik bieżącej płynności	0,68	0,63
Pokrycie majątku trwałego kapitałami własnymi	24,08%	20,56%
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,97%	51,21%
Dług netto / EBITDA	3,82	5,79

Analiza wskaźnikowa pokazuje, że na 31.12.2014 r.:

- nastąpiła znacząca poprawa wszystkich istotnych wskaźników rentowności w czwartym kwartale 2014 r.
- Grupa w okresie czwartego kwartału 2014 r. podwoiła przychody i wypracowała 874 tys. zł zysku ze sprzedaży względem 1 494 tys. zł straty w czwartym kwartale 2013 r.
- Systematycznie poprawiający się wskaźnik bieżącej płynności i wskaźnik zadłużenia zapewniają stabilną pozycję finansową Grupy.



KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2014 składa się następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2014
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 01.10.2014 – 31.12.2014
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.10.2014 – 31.12.2014
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2014 – 31.12.2014.

Sprawozdania finansowe emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn.zm.). W trakcie 2014 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zgodnie z art. 48b. ust. 2 Ustawy o rachunkowości w przypadku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych za okres inny za rok obrotowy rachunek przepływów pieniężnych sporządza się za okres bieżący oraz za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2014 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.12.2014	31-12-2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	54 393 932,86	57 574 046,35
A I.	Wartości niematerialne i prawne	5 556,83	4 665,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	5 556,83	4 665,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882 219,00	7 882 219,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 882 219,00	7 882 219,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	44 128 469,96	47 240 195,56
1.	Środki trwałe	44 128 469,96	47 165 157,16
a)	grunty własne	1 891 532,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 253 411,94	20 884 494,62
c)	urządzenia techniczne i maszyny	17 945 581,76	21 215 430,73
d)	środki transportu	2 861 222,04	2 962 884,08
e)	inne środki trwałe	176 721,95	210 815,46
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	75 038,40
A IV.	Należności długoterminowe	9 358,60	3 743,44
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	9 358,60	3 743,44
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 097 000,00	2 097 000,00
1.	Nieruchomości	2 097 000,00	2 097 000,00
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	-	-
-	udziały i akcje	-	-

-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	-	
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	
A		271 328,47	346 223,35
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	189 346,00	280 637,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	81 982,47	65 586,35
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 964 939,01	11 556 271,15
B I.	Zapasy	6 883 549,28	7 562 843,66
1.	Materiały	5 872 738,24	6 931 650,04
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	998 236,04	144 339,62
4.	Towary	-	486 234,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	12 575,00	620,00
B II.	Należności krótkoterminowe	5 226 270,27	3 500 821,05
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	5 226 270,27	3 500 821,05
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 239 454,61	2 812 001,92
-	do 12 miesięcy	4 239 454,61	2 812 001,92
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	794 187,86	464 605,65
c)	inne	192 627,80	224 213,48
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	
B		468 601,75	60 887,09
III.	Inwestycje krótkoterminowe		
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	468 601,75	60 887,09
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	-	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
b)	w pozostałych jednostkach	27 020,33	-
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	27 020,33	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	441 581,42	60 887,09
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	428 331,42	60 887,09
-	inne środki pieniężne	13 250,00	-
-	inne aktywa pieniężne	-	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	
B		386 517,71	431 719,35
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	AKTYWA RAZEM	67 358 871,87	69 130 317,50

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2014 – Pasywa (zł)

PASywa		31.12.2014	31.12.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	13 095 894,10	11 834 724,79
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
A IV.	Kapitał zapasowy	10 532 767,29	10 437 053,57
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych 2011	- 74 713,50	- 299 286,85
A IX.	Zysk (strata) netto	1 261 169,31	320 287,07
A X.	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	54 262 977,77	57 295 592,72
D I.	Rezerwy na zobowiązania	435 926,91	313 308,31
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 351,00	20 803,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	225 675,59	90 200,23
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	225 675,59	90 200,23
3.	Pozostałe rezerwy	199 900,32	202 305,08
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	199 900,32	202 305,08
D II.	Zobowiązania długoterminowe	15 336 621,59	17 155 874,44
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	15 336 621,59	17 155 874,44
-	kredyty i pożyczki	8 848 562,03	8 061 854,45
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	4 038 043,56	5 619 011,99
-	inne	2 450 016,00	3 475 008,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 997 944,85	18 242 512,42
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	18 997 944,85	18 242 512,42
a)	kredyty i pożyczki	2 418 154,80	4 956 928,91
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	2 294 760,82	2 445 345,64
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 376 235,11	6 268 000,98
-	do 12 miesięcy	7 376 235,11	6 268 000,98
-	powyżej 12 miesięcy	-	-

e)	zaliczki otrzymane na dostawy	605 238,82	923 580,48
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 989 467,31	1 335 671,26
h)	z tyt. wynagrodzeń	408 296,55	284 394,42
i)	inne	2 905 791,44	2 028 590,73
3.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19 492 484,42	21 583 897,55
1.	Ujemna wartość firmy	10 812 644,16	12 014 049,02
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 679 840,26	9 569 848,53
-	długoterminowe	7 563 814,87	8 566 830,73
-	krótkoterminowe	1 116 025,39	1 003 017,80
	SUMA PASYWÓW	67 358 871,87	69 130 317,51

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 – 31.12.2014	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013	01.10.2013 – 31.12.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	30 256 827,17	8 242 371,39	19 254 606,79	3 911 328,78
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 759 882,36	7 506 843,63	19 392 815,72	4 458 433,25
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	853 896,42	422 161,83	- 285 720,89	-427 854,49
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 643 048,39	313 365,93	147 511,96	-119 249,98
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28 044 878,96	7 368 075,78	19 897 643,56	5 405 757,42
I.	Amortyzacja	3 896 032,64	978 664,21	4 410 900,06	1 084 511,93
II.	Zużycie materiałów i energii	11 791 692,58	2 992 419,98	6 993 529,08	2 342 327,37
III.	Usługi obce	3 058 363,80	864 461,84	2 493 787,74	311 053,39
IV.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	424 003,66 -	99 349,79 -	552 523,66 -	189 458,52
V.	Wynagrodzenia	6 189 400,96	1 707 539,15	4 012 706,06	1 023 025,10
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 150 190,65	310 523,64	761 980,84	255 476,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	506 582,11	126 659,41	672 216,12	199 904,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 028 612,56	288 457,76		
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 211 948,21	874 295,61	- 643 036,77	-1 494 428,64
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 302 782,15	620 574,08	3 382 124,63	1 874 051,80
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	139 593,59	23 304,86	137 878,34	-117 371,38
II.	Dotacje	847 964,22	211 991,10	917 876,21	151 755,76
III.	Inne przychody operacyjne	1 315 224,34	385 278,12	2 326 370,08	1 839 667,42
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	634 469,40	504 540,63	506 053,96	299 782,25
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	81 065,15	81 065,15	3 421,43	3 421,43
II.	Inne koszty operacyjne	553 404,25	423 475,48	502 632,53	296 360,82

F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	3 880 260,96	990 329,06	2 233 033,90	79 840,91
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	466 276,08	- 1 318,06	17 631,92	-858,58
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-		
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	680,19	0,44	147,02	144,86
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
V.	Inne	465 595,89	- 1 318,50	17 484,90	-1 003,44
H.	KOSZTY FINANSOWE	2 507 877,73	567 323,32	2 283 764,02	912 024,00
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	1 603 778,38	406 718,30	2 070 266,01	865 096,53
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
V.	Inne	904 099,35	160 605,02	213 498,01	46 927,47
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 838 659,31	421 687,68	- 33 098,20	-833 041,67
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-		0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-		
II.	Straty nadzwyczajne	-	-		
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	0,00
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne				
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-			
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	0,00
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)	1 838 659,31	421 687,68	- 33 098,20	-833 041,67
P.	PODATEK DOCHODOWY	577 490,00	506 728,00	- 353 385,27	-632 730,27
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-		0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-			
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	1 261 169,31	- 85 040,32	320 287,07	-200 311,40

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 – 31.12.2014	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013	01.10.2013 – 31.12.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	1 261 169,31	1 261 169,31	320 287,07	520 598,47
II	Korekty o pozycje:	5 903 860,59	7 010 454,51	6 129 310,36	12 289 241,68
1.	Zyski (straty) mniejszości	-			
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-			
3.	Amortyzacja	896 032,64 ³	896 032,64 ³	4 410 900,06	1 086 611,93
4.	Odpisy wartości firmy				
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-			
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 603 098,19	1 603 098,19	1 816 485,18	392 771,72
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 139 593,59	- 139 593,59	-137 878,34	111 871,38
9.	Zmiana stanu rezerw	122 618,60	150 275,10	-567 336,67	
10.	Zmiana stanu zapasów	679 294,38	- 133 179,86	-2 339 834,64	-1 871 047,15
11.	Zmiana stanu należności	- 1 731 064,38	1 498 084,95	802 203,78	-1 142 915,31
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	3 444 791,36	526 771,75	3 187 171,25	1 591 399,31
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 971 316,61	- 391 034,67	-1 042 400,26	12 120 549,80
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7165 029,90	8 271 623,82	6 449 597,43	12 809 840,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	680,19	680,19	147,02	147,02
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:	680,19	680,19	147,02	147,02
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	680,19	680,19	147,02	147,02
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-		
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		
-	- odsetki	680,19	680,19	147,02	147,02
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-		

4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II	Wydatki	672 625,61	2 880 948,75	6 222 772,88	16 161 843,90
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	645 605,28	2 880 948,75	6 222 772,88	14 562 436,90
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				1 567 680,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	27 020,33	-	-	31 727,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	27 020,33	-	-	31 727,00
-	nabycie aktywów finansowych	-	-		
-	udzielone pożyczki długoterminowe	27 020,33	-		31 727,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 671 945,42	- 2 880 268,56	-6 222 625,86	-16 161 696,88
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	-	4 666 938,77	4 023 116,20
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-		
2.	Kredyty i pożyczki				359 010,38
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	4 666 938,77	3 664 105,82
II	Wydatki	6 112 390,15	5 381 768,02	5 227 009,60	913 515,05
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	-	1 347 144,73	0,00	520 598,47
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 752 066,53	858 859,34	210 749,09	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 756 545,24	1 571 985,57	3 243 813,56	
8.	Odsetki	1 603 778,38	1 603 778,38	1 772 446,95	392 916,58
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
II	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 611 239,15	- 5 381 768,02	-560 070,83	3 109 601,15
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	380 694,33	9 587,24	-333 099,26	-242 255,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	380 694,33	9 587,24	-13 819,98	-26 115,72

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	60887,09	431 994,18	74 707,07	87 002,81
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	441 581,42	441 581,42	60 887,09	60 887,09
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-			

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 – 31.12.2014	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013	01.10.2013 – 31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	1 261 169,31	1 261 169,31	320 287,07	520 598,47
II.	Korekty o pozycje:	5 903 860,59	7 010 454,51	6 129 310,36	12 289 241,68
1.	Zyski (straty) mniejszości	-			
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-			
3.	Amortyzacja	3 896 032,64	3 896 032,64	4 410 900,06	1 086 611,93
4.	Odpisy wartości firmy				
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-			
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 603 098,19	1 603 098,19	1 816 485,18	392 771,72
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 139 593,59	- 139 593,59	-137 878,34	111 871,38
9.	Zmiana stanu rezerw	122 618,60	150 275,10	-567 336,67	
10.	Zmiana stanu zapasów	679 294,38	- 133 179,86	-2 339 834,64	-1 871 047,15
11.	Zmiana stanu należności	- 1 731 064,38	1 498 084,95	802 203,78	-1 142 915,31
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	3 444 791,36	526 771,75	3 187 171,25	1 591 399,31
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 971 316,61	- 391 034,67	-1 042 400,26	12 120 549,80
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 165 029,90	8 271 623,82	6 449 597,43	12 809 840,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	680,19	680,19	147,02	147,02
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:	680,19	680,19	147,02	147,02
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	680,19	680,19	147,02	147,02
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-		
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		

-	- odsetki	680,19	680,19	147,02	147,02
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-		
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II.	Wydatki	672 625,61	2 880 948,75	6 222 772,88	16 161 843,90
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	645 605,28	2 880 948,75	6 222 772,88	14 562 436,90
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				1 567 680,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	27 020,33	-	-	31 727,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	27 020,33	-	-	31 727,00
-	nabycie aktywów finansowych	-	-		
-	udzielone pożyczki długoterminowe	27 020,33	-		31 727,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 671 945,42	- 2 880 268,56	-6 222 625,86	-16 161 696,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	-	4 666 938,77	4 023 116,20
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-		
2.	Kredyty i pożyczki				359 010,38
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	4 666 938,77	3 664 105,82
II.	Wydatki	6 112 390,15	5 381 768,02	5 227 009,60	913 515,05
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	-	1 347 144,73	0,00	520 598,47
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 752 066,53	858 859,34	210 749,09	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 756 545,24	1 571 985,57	3 243 813,56	
8.	Odsetki	1 603 778,38	1 603 778,38	1 772 446,95	392 916,58
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 6 112 390,15	- 5 381 768,02	-560 070,83	3 109 601,15
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	380 694,33	9 587,24	-333 099,26	-242 255,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków	380	9	-13 819,98	-26 115,72

	pieniężnych, w tym:	694,33	587,24		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	60 887,09	431 994,18	74 707,07	87 002,81
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	441 581,42	441 581,42	60 887,09	60 887,09
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-			

3. KWARTALNESKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2014 składa się następujących części:

- Jednostkowego bilansu na dzień 31.12.2014
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres 01.10.2014 – 31.12.2014
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.10.2014 – 31.12.2014
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2014 – 31.12.2014.

Sprawozdania finansowe emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn.zm.). W trakcie 2014 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zgodnie z art. 48b. ust. 2 Ustawy o rachunkowości w przypadku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych za okres inny za rok obrotowy rachunek przepływów pieniężnych sporządza się za okres bieżący oraz za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku.

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2014 – Aktywa i Pasywa (zł)

AKTYWA	31-12-2014 PLN	31-12-2013 PLN	PASYWA	31-12-2014 PLN	31-12-2013 PLN
A. Aktywa trwałe	12 186 118,44	12 186 118,44	A. Kapitał własny	8 277 825,90	8 893 702,98
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. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał zapasowy	7 517 031,98	8 379 408,15
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	-615 877,08	-862 376,17
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 977 702,54	3 326 403,83
d) środki transportu			I. Rezerwy na zobowiązania	1 570 900,12	1 557 832,37
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
2. Środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	32 489,12	9 439,73
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowa	32 489,12	9 439,73
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	72,00	10 053,64
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	- krótkoterminowa	72,00	10 053,64
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	a) kredyty i pożyczki		
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe		
- udzielone pożyczki			d) inne		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 406 802,42	1 768 571,46
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	1 857 470,06	1 207 648,50
- udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	563 678,40	326 333,33
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy	563 678,40	326 333,33
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne	1 293 791,66	881 315,17
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	549 332,36	560 922,96
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		
B. Aktywa obrotowe	69 410,00	33 988,37	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	183 210,18	262 263,11
I. Zapasy	4 500,00	0,00	- do 12 miesięcy	183 210,18	262 263,11
1. Materiały			- powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	303 334,48	249 527,21
5. Zaliczki na dostawy	4 500,00		h) z tytułu wynagrodzeń	61 588,18	48 111,49
II. Należności krótkoterminowe	64 321,37	31 596,76	i) inne	1 199,52	1 021,15
1. Należności od jednostek powiązanych	45 555,84	16 776,33	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	45 555,84	16 776,33	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	45 555,84	16 776,33	1. Ujemna wartość firmy		
- powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	18 765,53	14 820,43	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	96,68	233,70			
- do 12 miesięcy	96,68	233,70			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 668,85	14 586,73			
c) inne					
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	524,84	2 258,40			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	524,84	2 258,40			
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	524,84	2 258,40			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	524,84	2 258,40			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63,79	133,21			
Aktywa razem	12 255 528,44	12 220 106,81	Pasywa razem	12 255 528,44	12 220 106,81

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 (zł)

	Od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV Kwartał 2014	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2013
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	739 269,66	339 233,74	354 720,00	46 125,00
– od jednostek powiązanych	739 269,66	339 233,74	308 595,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	739 269,66	339 233,74	354 720,00	46 125,00
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 255 665,85	322 058,18	1 148 620,60	301 378,04
I. Amortyzacja	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00		
III. Usługi obce	328 649,56	71 620,81	406 037,43	103 746,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	13 972,02	524,00
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	836 672,46	225 593,05	669 151,94	175 868,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	87 614,41	24 176,97	54 660,17	19 614,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 729,42	667,35	4 799,04	1 624,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-516 396,19	17 175,56	-793 900,60	-255 253,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	4,71	0,32	38 869,03	18 655,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje		0,00		
III. Inne przychody operacyjne	4,71	0,32	38 869,03	18 655,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 614,78	-3 922,09	34 488,04	21 743,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	233,70	233,70	3 421,43	
III. Inne koszty operacyjne	12 381,08	-4 155,79	31 066,61	21 743,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-529 006,26	21 097,97	-789 519,61	-258 341,03
G. Przychody finansowe	0,58	0,13	0,87	0,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00		
– od jednostek powiązanych		0,00		
II. Odsetki, w tym:	0,58	0,13	0,87	0,07
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	0,00	0,00		
H. Koszty finansowe	86 871,40	74 346,10	57 045,39	56 336,66
I. Odsetki, w tym:	86 871,40	74 346,10	57 045,39	56 336,66
– dla jednostek powiązanych	54 476,49		39 850,89	
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-615 877,08	-53 248,00	-846 564,13	-314 677,62
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto	-615 877,08	-53 248,00	-846 564,13	-314 677,62
L. Podatek dochodowy			15 812,04	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	-615 877,08	-53 248,00	-862 376,17	-314 677,62

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 (zł)

(metoda pośrednia)				
	Od 01.01.2014 do 31.12.2014	Od 01.10.2014 do 31.12.2014	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.10.2013 do 31.12.2013
	PLN	PLN		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-615 877,08	-615 877,08	-862 376,17	-862 376,17
II. Korekty razem	701 014,34	140 005,23	921 674,52	373 983,50
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86 870,82	86 870,82	57 044,52	57 044,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	13 067,75	14 267,75	-1 337,50	-1 337,50
6. Zmiana stanu zapasów	-4 500,00	-4 500,00		
7. Zmiana stanu należności	-32 724,61	-17 593,56	-22 038,44	7 582,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	638 230,96	60 292,87	870 527,11	294 185,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	69,42	667,35	17 478,83	16 508,81
10. Inne korekty		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 137,26	-475 871,85	59 298,35	-488 392,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,58	0,58	0,87	0,87
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:	0,58	0,58	0,87	0,87
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,58	0,58	0,87	0,87
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,58	0,58		0,78
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,58	0,58	0,87	0,87
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	562 629,08	0,00	528 465,08
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		562 629,08		528 465,08
II. Wydatki	86 871,40	86 871,40	57 045,39	57 221,39
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				176,00
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	86 871,40	86 871,40	57 045,39	57 045,39
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-86 871,40	475 757,68	-57 045,39	471 243,69
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 733,56	-113,59	2 253,83	-17 148,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 863,13	-375,92	286,81	-11 987,06
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 258,40	638,43	4,57	19 406,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	524,84	524,84	2 258,40	2 258,40
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 (zł)

	od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN	Od 01.10.2014 do 31.12.2014 PLN	Od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN	Od 01.10.2013 do 31.12.2013 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 966 396,98	8 966 396,98	9 756 079,15	9 756 079,15
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 966 396,98	8 966 396,98	9 756 079,15	9 756 079,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 379 408,15	8 379 408,15	9 051 943,55	9 051 943,55
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-862 376,17	-862 376,17	-672 535,40	-672 535,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	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)	862 376,17	862 376,17	672 535,40	672 535,40
– pokrycia straty za 2012			672 535,40	672 535,40
– pokrycia straty za 2013	862 376,17	862 376,17		
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 517 031,98	7 517 031,98	8 379 408,15	8 379 408,15
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-862 376,17	-862 376,17	-672 535,40	-672 535,40
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	862 376,17	862 376,17	672 535,40	672 535,40
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	862 376,17	862 376,17	672 535,40	672 535,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	862 376,17	862 376,17	672 535,40	672 535,40
– pokrycia straty za 2012 kapitałem zapasowym			672 535,40	672 535,40
– pokrycie straty za 2013 kapitałem zapasowym	862 376,17	862 376,17		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-562 629,08	-562 629,08	-528 465,08	-528 465,08
a) zysk netto				
b) strata netto	562 629,08	562 629,08	528 465,08	528 465,08
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 331 073,90	8 331 073,90	9 227 614,07	9 227 614,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 331 073,90	8 331 073,90	9 227 614,07	9 227 614,07

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w IV kwartale 2014 roku 8 osób.

W przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała w IV kwartale 2014 roku 136,38 osoby.

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

Omawiany IV kwartał 2014 roku okazał się kolejnym kwartałem w 2014 roku, w którym zauważamy trwałą poprawę uzyskiwanych wyników finansowych przez spółki prowadzące działalność operacyjną w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

Poprawa wyników widoczna jest na wszystkich najważniejszych poziomach rentowności. W szczególności w kluczowej pozycji zysku na sprzedaży, zysku operacyjnego oraz wyniku netto. Lepsze wyniki są efektem podjętych i konsekwentnie wprowadzanych działań wynikających ze strategii Emitenta. Celem Grupy jest uzyskiwanie lepszych od analogicznego okresu roku ubiegłego wyników finansowych. Obecna strategia skupia się nie tylko na zdobywaniu rynku i zwiększaniu przychodów, ale przede wszystkim na wzroście zyskowności działalności Grupy.

Osiągnięte wyniki finansowe, pomimo widocznej poprawy, nie są nadal zdaniem Zarządu Spółki zadowalające i nie oddają potencjału Grupy. Stopniowa poprawa wyników finansowych, uzasadnia jednak oczekiwanie Zarządu Spółki co do poprawy wyników w kolejnych okresach. Osiągnięte wyniki finansowe są w dużej mierze spójne z realizacją przyjętych założeń i planowanych efektów finansowych Grupy kapitałowej.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zdarzenia w spółce zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A., które miały miejsce w IV kwartale 2014 roku, mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy:

- Kontynuacja działalności - jako jeden podmiot z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim i stopniowe uzyskiwanie zakładanych efektów synergii:
 - konsolidacja rynków odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
 - łatwiejszy i na korzystniejszych warunkach dostęp do surowca z terenów przygranicznych,
 - bez kosztowe pozyskanie drutu brudnego do instalacji funkcjonujących w zakładzie w Śremie,
 - optymalizacja kosztów zmiennych poprzez wprowadzenie wspólnej polityki zakupowej i wspólną gospodarkę magazynową,
 - znaczny spadek jednostkowego kosztu wytworzenia uzyskany poprzez wzrost wydajności instalacji funkcjonującej w zakładzie w Śremie,
- Większa od zakładanego sprzedaż paliwa alternatywnego na rzecz cementowni,
- Większe od zakładanych uzyskane przychody z tytułu:
 - wykonania usług odzysku i recyklingu,
 - sprzedaży granulatu SBR.

Również w spółce zależnej Reco-Trans Sp. z o.o. udało się osiągnąć oczekiwane wyniki finansowe, co przełożyło się na wynik finansowy Grupy.

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

| Główne kierunki działań:

1. Prowadzenie dalszych działań mających na celu lepsze wykorzystanie efektów synergii z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim:
 - Wykorzystanie pozycji największego producenta granulatu SBR w kraju z możliwościami produkcyjnymi 20.000 ton granulatów rocznie,
 - Dalsza konsolidacja rynku odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
 - Zwiększenie sieci zbiórki zużytych opon z terenów przygranicznych z przeznaczeniem do zakładu w Krośnie Odrzańskim,

- Dalsza optymalizacja kosztów poprzez wspólną gospodarkę magazynową (części zamienne i materiały eksploatacyjne) z uwagi na wykorzystywane do produkcji technologie tego samego producenta,
 - Sukcesywne dochodzenie do uzyskania optymalnych mocy produkcyjnych czego konsekwencją będzie dalsza obniżka jednostkowego kosztu wytworzenia, co pozwoli nam na agresywniejszą politykę sprzedażową,
 - Znaczne ograniczenie kosztów transportu,
 - Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii poprzez ukierunkowanie produkcji na poszczególnych zakładach dla poszczególnych klientów.
2. Wzrost produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chelmie -do poziomu 35 000 ton paliwa rocznie.
 3. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego.
 4. Zmiana portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych, tak aby na koniec 2015 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, obecnie 40/60.
 5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, obecnie jest to około 5% - plan docelowy 15%.
 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. Dalsza konsolidacja rynku producentów granulatu SBR.
 9. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
 10. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych.

Zakładane efekty:

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

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz na 2014 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, 16 lutego 2015 roku