

Raport EBI

Typ Raportu: kwartalny

Numer: 22/2014

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: Jednostkowy i Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2014 roku.

Zarząd Spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości Jednostkowy i Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2014 roku.

Podstawa prawna: § 5 ust1. pkt 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Załącznik: Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014.

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 III kwartał 2014
tj. za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 r.

Śrem, 12 listopada 2014 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	7
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
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	28

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 użytkowymi, 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

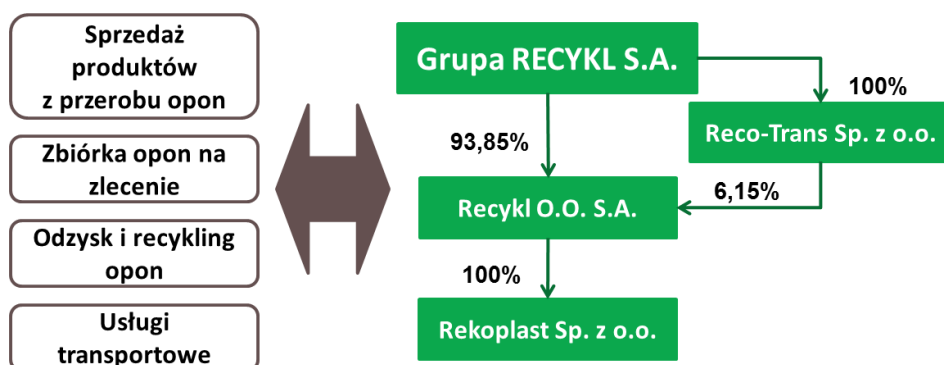
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu 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 użytkowymi, jakimi są zużyte opony.



Wielkość zatrudnienia

Według stanu na 30 września 2014 roku liczba zatrudnionych w Grupie na umowę o pracę to łącznie 144,00 osoby, w przeliczeniu na 139 etatów.

Struktura akcjonariatu

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

Akcyonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	849 660	61,72%	1 334 660	71,69%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	149 940	10,89%	149 940	8,05%
Pozostali akcyonariusze	154 938	11,25%	154 938	8,32%
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 oraz przewozów towarowych transportem kołowym na świecie powoduje powstawanie coraz większej ilości zużytych opon, które w znaczącym stopniu obciążają środowisko naturalne. W Europie nie ma jednolitych przepisów, co do wymogów ilościowych zagospodarowania zużytych opon. W większości krajów zagospodarowaniu podlega całość użytkowanych opon, przy czym w różnym stopniu podlegają one odzyskowi oraz recyklingowi materiałowemu.

Polska jest jednym z większych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówek krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Nie mogą być one składowane 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 producentów i importerów opon 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 pozostałe 60% może być poddane 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.

Nałożony obowiązek może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Nie zrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość tej opłaty na 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% 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. Z kolei średnie wskaźniki dla krajów Europy odpowiednio wynoszą 40% i 38%, co wskazuje, że obszar recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty i istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

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 Góraźdze, 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 opony pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął gumowy, granulaty, chipsy lub strzępy (Klasyfikacja materiałów ze zużytych opon wg CEN Workshop Agreement (CWA) 14243). W wyniku mechanicznego przerobu zużytych opon oprócz gumy, uzyskuje się również stal oraz odpady tekstylne.

Obecnie w kraju 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:

- granulaty 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 obiektów sportowych, oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- złom stalowy o czystości 98% wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym.

Granulaty 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 miiałem 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 17 samochodami ciężarowymi, w tym Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiada 7 samochodów typu „hakówiec”, a Reco-Trans posiada 6 ciągników siodłowych z naczepami oraz 4 zestawy samochód z przyczepą. 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.

Recykl 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,
- brak innych podmiotów w kraju posiadających technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzących 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,
- brak innych podmiotów w kraju posiadających 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 III kwartał 2014 roku wraz z danymi porównywalnymi.

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

Wyszczególnienie	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
przychody ze sprzedaży	7 680	5 488
zysk / strata ze sprzedaży	413	9
EBITDA	1914	2 431
zysk / strata na działalności operacyjnej	923	407
zysk / strata brutto	393	-117
zysk / strata netto	380	-250
Amortyzacja	991	1 120

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
aktywa razem	69 739	52 583
aktywa trwałe	55 402	42 881
należności długoterminowe	8	0
aktywa obrotowe	14 338	9 701
należności krótkoterminowe	6 726	3 348
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	432	146
kapitały własne	13 182	10 497
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	17 686	17 553
-w tym kredyty i pożyczki	8 062	9 618
zobowiązania krótkoterminowe	18 553	12 345
-w tym kredyty i pożyczki	4 064	2 931

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl
Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tyś. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2014 01.07.2014 - 30.09.2014	III kw. 2013 01.07.2013 - 30.09.2013	Zmiana
przychody ze sprzedaży	7 680	5 488	40 %
zysk / strata ze sprzedaży	413	9	4688 %
EBITDA	1 914	2 431	- 21 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	923	407	127 %
zysk / strata brutto	393	-117	439 %
zysk / strata netto	380	-250	252 %

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tyś. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
przychody ze sprzedaży	302	52
zysk / strata ze sprzedaży	-30	-266
zysk / strata na działalności operacyjnej	-30	-248
zysk / strata brutto	-30	-248
zysk / strata netto	-30	-248
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
aktywa razem	12 234	12 261
aktywa trwałe	12 186	12 202
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	48	59
należności krótkoterminowe	47	39
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	19
kapitały własne	8 331	9 228
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	2 347	1 475
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Skonsolidowanego bilansu na dzień 30.09.2014
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 01.07.2014 – 30.09.2014
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.07.2014 – 30.09.2014
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2014 – 30.09.2014.

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 30.09.2014 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30-09-2014	30-09-2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	55 401 892,99	42 881 353,65
A I.	Wartości niematerialne i prawne	7 076,58	2 585,74
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	7 076,58	2 585,74
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	45 002 440,51	34 041 271,52
1.	Środki trwałe	44 927 402,11	33 998 753,44
a)	grunty własne	1 891 532,27	739 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 411 182,55	11 133 272,26
c)	urządzenia techniczne i maszyny	18 500 035,62	19 023 077,34
d)	środki transportu	2 958 801,67	2 807 659,31
e)	inne środki trwałe	165 850,00	295 212,26
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	75 038,40	42 518,08
A IV.	Należności długoterminowe	7 954,81	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	7 954,81	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 097 000,00	529 320,00
1.	Nieruchomości	2 097 000,00	529 320,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	405 202,09	425 957,39
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	280 637,00	320 428,58
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	124 565,09	105 528,81
B.	AKTYWA OBROTOWE	14 337 542,03	9 701 208,99
B I.	Zapasy	6 750 369,42	5 777 549,55
1.	Materiały	6 131 161,11	4 810 518,64
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	576 074,31	722 508,49
4.	Towary	43 134,00	-
5.	Zaliczki na poczet dostaw	-	244 522,42
B II.	Należności krótkoterminowe	6 725 759,01	3 348 318,80
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	6 725 759,01	3 348 318,80
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 540 898,56	2 947 814,10
-	do 12 miesięcy	5 540 898,56	2 947 814,10
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	825 141,63	245 521,07
c)	Inne	359 718,82	154 983,63
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	459 014,51	146 073,80
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	459 014,51	146 073,80
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	431 994,18	146 073,80
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403 597,30	141 103,80
-	inne środki pieniężne	28 396,88	4 970,00
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402 399,09	429 266,84
	AKTYWA RAZEM	69 739 435,02	52 582 562,64

Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2014 – Pasywa (zł)

PASywa		30-09-2014	30-09-2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	13 181 869,52	10 496 697,19
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	8 898 714,57
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	1 347 144,73	520 598,47
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	56 557 565,50	42 085 865,45
D I.	Rezerwy na zobowiązania	285 651,81	2 438 969,60
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20 803,00	2 251 964,85
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90 200,23	164 842,34
-	Długoterminowa	-	-
-	Krótkoterminowa	90 200,23	164 842,34
3.	Pozostałe rezerwy	174 648,58	22 162,41
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	174 648,58	22 162,41
D II.	Zobowiązania długoterminowe	17 685 699,39	17 552 716,91
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 685 699,39	17 552 716,91
-	kredyty i pożyczki	8 061 854,45	9 618 726,33
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	6 148 836,94	7 933 990,58
-	Inne	3 475 008,00	-
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 552 940,21	12 344 875,41
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	18 552 940,21	12 344 875,41
a)	kredyty i pożyczki	4 063 721,72	2 931 164,80
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	730 961,01	580 864,67
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 597 501,13	5 317 577,78

-	do 12 miesięcy	7 597 501,13	5 317 577,78
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	189 110,58	1 212 705,86
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 576 843,10	979 623,04
h)	z tyt. Wynagrodzeń	428 079,60	398 592,80
i)	Inne	2 966 723,07	924 346,46
3.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	20 033 274,09	9 749 303,53
1.	Ujemna wartość firmy	11 112 995,37	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 920 278,72	9 749 303,53
-	Długoterminowe	8 566 830,73	9 435 209,64
-	Krótkoterminowe	353 447,99	314 093,89
	SUMA PASYWÓW	69 739 435,02	52 582 562,64

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2014 – 30.09.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 – 30.09.2014	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2013 – 30.09.2013	01.07.2013 – 30.09.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym: <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	22 014 455,88	7 708 040,15	15 343 278,01	4 988 955,83
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 253 038,73	7 680 289,23	14 934 382,47	5 307 336,55
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	431 734,69	- 502 436,50	142 133,60	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 329 682,46	530 187,42	266 761,94	-318 380,72
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20 675 868,18	7 295 042,79	14 491 886,14	4 979 512,82
I.	Amortyzacja	2 917 368,43	990 630,43	3 326 388,13	1 120 452,36
II.	Zużycie materiałów i energii	8 799 272,60	2 905 014,35	4 651 201,71	1 888 719,22
III.	Usługi obce	2 192 901,96	872 147,78	2 182 734,35	509 019,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	324 653,87	105 713,74	363 065,14	104 792,21
V.	Wynagrodzenia	4 481 861,81	1 616 534,02	2 989 680,96	1 068 701,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	839 667,01	297 068,30	506 504,65	166 036,98
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	379 987,70	135 141,76	472 311,20	121 790,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	740 154,80	372 792,41		
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 338 587,70	412 997,36	851 391,87	9 443,01
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 682 208,07	563 720,14	1 508 072,83	481 975,03
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	116 288,73	38 762,91	255 249,72	51 762,91
II.	Dotacje	635 973,12	211 991,04	766 120,45	253 335,00
III.	Inne przychody operacyjne	929 946,22	312 966,19	486 702,66	176 877,12
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	129 928,77	53 472,59	206 271,71	84 440,70
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
II.	Inne koszty operacyjne	129 928,77	53 472,59	206 271,71	84 440,70

F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 890 867,00	923 244,91	2 153 192,99	406 977,34
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	467 594,14	- 2 228,76	18 490,50	-4 234,35
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym: - od jednostek powiązanych	679,75	0,35	2,16	0,61
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	466 914,39	- 2 229,11	18 488,34	-4 234,96
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 940 554,41	528 373,20	1 371 740,02	519 305,44
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	1 197 060,08	426 202,86	1 205 169,48	496 833,96
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	743 494,33	102 170,34	166 570,54	22 471,48
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 417 906,73	392 642,95	799 943,47	-116 562,45
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)	1 417 906,73	392 642,95	799 943,47	-116 562,45
P.	PODATEK DOCHODOWY	70 762,00	12 972,00	279 345,00	133 381,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-	-	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	1 347 144,73	379 670,95	520 598,47	-249 943,45

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2014 – 30.09.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 – 30.09.2014	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2013 – 30.09.2013	01.07.2013 – 30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	1 347 144,73	1 347 144,73	520 598,47	- 249 943,45
II.	Korekty o pozycje:	2 890 866,11	3 767 446,73	5 165 422,79	3 654 069,20
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-

2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-			
3.	Amortyzacja	2 917 368,43	2 917 368,43	3 326 388,13	3 326 388,13
4.	Odpisy wartości firmy				
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-			
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 196 380,33	1 196 380,33	1 205 167,32	1 205 167,32
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 116 288,73	- 116 288,73	-255 249,72	-255 249,72
9.	Zmiana stanu rezerw	- 27 656,50	- 14 398,00	1 558 324,62	
10.	Zmiana stanu zapasów	812 474,24	752 638,94	-554 540,53	-140 302,29
11.	Zmiana stanu należności	- 3 229 149,33	- 89 330,93	-91 189,16	1 515 030,65
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 918 019,61	- 351 131,96	921 115,16	-1 397 748,18
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 580 281,94	- 527 791,35	-944 593,03	-599 216,71
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 238 010,84	5 114 591,46	5 686 021,26	3 404 125,75
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	679,75	679,75	2,16	31 727,72
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:	679,75	679,75	2,16	31 727,72
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		31 725,56
b)	w pozostałych jednostkach:	679,75	679,75	2,16	2,16
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-		
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		
-	- odsetki	679,75	679,75	2,16	2,16
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-		
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II.	Wydatki	592 756,56	2 434 336,12	3 833 935,29	1 764 083,51
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	565 736,23	2 407 315,79	3 833 935,29	1 764 083,51
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	27 020,33	27 020,33		
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		
b)	w pozostałych jednostkach:	27 020,33	27 020,33		
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-		
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	27 020,33	27 020,33		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 592 076,81	- 2 433 656,37	-3 833 933,13	-1 732 355,79
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	-	707 526,87	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		-	707 526,87	

II.	Wydatki	3 274 826,94	2 572 522,83	2 488 249,27	2 496 035,90
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	-	967 473,78	603 438,47	517 020,52
4.	Spląty kredytów i pożyczek	893 207,19	343 248,85	679 641,32	310 978,27
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 184 559,67	64 740,12		462 867,63
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	1 197 060,08	1 197 060,08	1 205 169,48	1 205 169,48
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 3 274 826,94	- 2 572 522,83	-1 780 722,40	-2 496 035,90
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	371 107,09	108 412,26	71 365,73	-824 265,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	371 107,09	108 412,26	71 366,73	-53 724,02
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	60 887,09	323 581,92	74 707,07	199 797,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	431 994,18	431 994,18	146 073,80	146 073,80
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-			

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2014 – 30.09.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 – 30.09.2014	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2013 – 30.09.2013	01.07.2013 – 30.09.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 834 724,79	11 834 724,79	10 579 536,19	10 579 536,19
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 834 724,79	11 834 724,79	10 579 536,19	10 579 536,19
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-		
a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-		
	- wydania udziałów (emisji akcji)				
	-				
b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-		
	- umorzenia udziałów (akcji)				
	- ...				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 671,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-			
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-		
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-		
	-				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-		
	- ...				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-

3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-			
a.	Zwiększenie				
b.	Zmniejszenie				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 437 053,57	10 437 053,57	12 947 103,11	12 947 103,11
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 424 884,75	95 712,72	- 2 510 049,54	- 2 510 049,54
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	520 597,47	1 538 339,00	1 538 339,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczony			1 538 339,00	1 538 339,00
	- podziału zysku (ustawowo)				
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	520 597,47		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	424 884,75	424 884,75	4 048 388,54	4 048 388,54
	- pokrycia straty	299 286,85	299 286,85	3 444 951,07	3 444 951,07
	- ...	125 597,90	125 597,90	603 437,47	603 437,47
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 012 168,82	10 532 766,29	10 437 053,57	10 437 053,57
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	-	74 713,50		
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-		
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-		
	- podział zysku na kapitał zapasowy				
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			-	-
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	74 713,50	74 713,50	3 744 237,92	3 744 237,92

	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	74 713,50	74 713,50	3 744 237,92	3 744 237,92
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-		
	- ...			3 444 951,07	3 444 951,07
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	74 713,50	74 713,50	299 286,85	299 286,85
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 74 713,50	- 74 713,50	- 299 286,85	- 299 286,85
9.	Wynik netto roku obrotowego	1 347 144,73	1 347 144,73	320 287,07	320 287,07
a.	zysk netto	1 347 144,73	1 347 144,73	320 287,07	320 287,07
b.	strata netto	-	-		
c.	odpisy z zysku	-	-		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 661 271,05	13 181 868,52	11 834 724,79	11 834 724,79
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 661 271,05	13 181 868,52	11 834 724,79	11 834 724,79

4. KWARTALNESKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Jednostkowego bilansu na dzień 30.09.2014
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres 01.07.2014 – 30.09.2014
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.07.2014 – 30.09.2014
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2014 – 30.09.2014.

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 30.09.2014 – Aktywa i Pasywa (zł)

AKTYWA	30-09-2014 PLN	30-09-2013 PLN	PASYWA	30-09-2014 PLN	30-09-2013 PLN
A. Aktywa trwałe	12 186 118,44	12 201 930,48	A. Kapitał własny	8 331 073,90	9 227 614,07
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	-562 629,08	-528 465,08
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	3 903 141,92	3 033 731,88
d) środki transportu			I. Rezerwy na zobowiązania	1 556 632,37	1 559 169,87
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	9 439,73	18 654,08
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowa	9 439,73	18 654,08
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	8 853,64	2 176,79
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	- krótkoterminowa	8 853,64	2 176,79
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	2 346 509,55	1 474 562,01
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	1 779 390,79	948 448,11
	- udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	898 075,62	796 860,83
	- inne papiery wartościowe			-	do 12 miesięcy	898 075,62	796 860,83
	- udzielone pożyczki			-	powyżej 12 miesięcy		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne	881 315,17	151 587,28
4.	Inne inwestycje długoterminowe			2.	Wobec pozostałych jednostek	567 118,76	526 113,90
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	15 812,04	a)	kredyty i pożyczki		176,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 812,04	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
B.	Aktywa obrotowe	48 097,38	59 415,47	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	211 791,23	223 613,27
I.	Zapasy	0,00	0,00	-	do 12 miesięcy	211 791,23	223 613,27
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, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	292 981,91	210 487,66
5.	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń	61 212,95	91 092,82
II.	Należności krótkoterminowe	46 727,81	39 178,98	i)	inne	1 132,67	744,15
1.	Należności od jednostek powiązanych	30 056,40	15 718,78	3.	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	30 056,40	15 718,78	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	30 056,40	15 718,78	1.	Ujemna wartość firmy		
-	powyżej 12 miesięcy			2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	inne			-	długoterminowe		
2.	Należności od pozostałych jednostek	16 671,41	23 460,20	-	krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	322,66	2 477,30				
-	do 12 miesięcy	322,66	2 477,30				
-	powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 348,75	20 982,90				

c) inne					
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	638,43	19 406,51			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	638,43	19 406,51			
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	638,43	19 406,51			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	638,43	19 406,51			
– inne środki pieniężne					
– inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	731,14	829,98			
Aktywa razem	12 234 215,82	12 261 345,95	Pasywa razem	12 234 215,82	12 261 345,95

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2014 – 30.09.2014 (zł)

	Od 01.01.2014 do 30.09.2014	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	III Kwartał 2014	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2013
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	400 035,92	97 700,00	302 335,92	308 595,00	51 675,00
– od jednostek powiązanych	400 035,92	97 700,00	302 335,92	308 595,00	51 675,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	400 035,92	97 700,00	302 335,92	308 595,00	51 675,00
II. Zmiana stanu produktów					
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki					
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów					
B. Koszty działalności operacyjnej	933 607,67	601 401,71	332 205,96	847 242,56	324 649,96
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00		
III. Usługi obce	257 028,75	170 611,69	86 417,06	302 290,79	131 843,27

IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	13 448,02	1 855,50
	– podatek akcyzowy			0,00		0,00
V.	Wynagrodzenia	611 079,41	390 235,42	220 843,99	493 283,00	178 767,47
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 437,44	39 159,88	24 277,56	35 046,17	9 683,74
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 062,07	1 394,72	667,35	3 174,58	2 499,98
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0,00		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-533 571,75	-503 701,71	-29 870,04	-538 647,56	-272 974,96
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4,39	3,69	0,70	20 213,61	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00		
II.	Dotacje			0,00		
III.	Inne przychody operacyjne	4,39	3,69	0,70	20 213,61	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16 536,87	3 918,35	12 618,52	9 323,20	7 072,65
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00		
III.	Inne koszty operacyjne	16 536,87	3 918,35	12 618,52	9 323,20	7 072,65
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-550 104,23	-507 616,37	-42 487,86	-527 757,15	-280 047,61
G.	Przychody finansowe	0,45	0,13	0,32	0,80	0,02
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			0,00		
	– od jednostek powiązanych			0,00		
II.	Odsetki, w tym:	0,45	0,13	0,32	0,80	0,02
	– od jednostek powiązanych			0,00		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			0,00		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			0,00		
V.	Inne	0,00	0,00	0,00		
H.	Koszty finansowe	12 525,30	3 739,25	8 786,05	708,73	115,96
I.	Odsetki, w tym:	12 525,30	3 739,25	8 786,05	708,73	115,96
	– dla jednostek powiązanych					
II.	Strata ze zbycia inwestycji					
III.	Aktualizacja wartości inwestycji					
IV.	Inne					
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-562 629,08	-511 355,49	-51 273,59	-528 465,08	-280 163,55
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne					
II.	Straty nadzwyczajne					
K.	Zysk (strata) brutto	-562 629,08	-511 355,49	-51 273,59	-528 465,08	-280 163,55
L.	Podatek dochodowy		0,00			
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
N.	Zysk (strata) netto	-562 629,08	-511 355,49	-51 273,59	-528 465,08	-280 163,55

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2014 – 30.09.2014 (zł)

	Od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN	Od 01.07.2014 do 30.09.2014 PLN	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2013 do 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-562 629,08	-562 629,08	-528 465,08	-528 465,08
II. Korekty razem	573 533,96	64 041,60	548 398,95	299 810,61
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 524,85	12 524,85	707,93	707,93
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-1 200,00	-1 200,00		
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	-15 131,05	-22 987,20	-29 620,66	56 585,89
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	577 938,09	75 036,60	576 341,66	238 946,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-597,93	667,35	970,02	3 570,02
10. Inne korekty		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 904,88	-498 587,48	19 933,87	-228 654,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,45	0,45	0,80	0,80
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:	0,45	0,45	0,80	0,80
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,45	0,45	0,80	0,80
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- Odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,45	0,45	0,78	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	0,45	0,45	0,80	0,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	511 355,49	176,00	248 477,53
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki			176,00	176,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		511 355,49		248 301,53
II. Wydatki	12 525,30	12 525,30	708,73	708,73
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	12 525,30	12 525,30	708,73	708,73
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 525,30	498 830,19	-532,73	247 768,80
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 619,97	243,16	19 401,94	19 115,13
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	395,27	4,57	291,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	638,43	638,43	19 406,51	19 406,51
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2014 – 30.09.2014 (zł)

Wyszczególnienie	od 01.01.2014 do 30.09.2014	Od 01.07.2014 do 30.09.2014 PLN	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2013 do 30.09.2013
	PLN	PLN	PLN	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				
I.a. 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	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
– wydania udziałów (emisji akcji)				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
– 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	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
–				
–				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
a) Zwiększenie				
b) Zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
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	0	0	0

- 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	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych				
-				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
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	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
-				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
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	0	0	0

-				
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	862 376,17	862 376,17	672 535,40	672 535,40
- pokrycia straty za 2011 kapitałem zapasowym			672 535,40	672 535,40
-	862 376,17	862 376,17		
-				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0	0	0
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

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

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

W przeliczeniu na pełne etaty Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała w III kwartale 2014 roku 139 osób.

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

Szanowni Państwo, okres III kwartału 2014 roku, którego dotyczy poniższy raport, okazał się kolejnym kwartałem, w którym zauważamy trwałą poprawę uzyskiwanych wyników finansowych przez spółki prowadzące działalność operacyjną w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

Skutkiem podjętych i konsekwentnie wprowadzanych działań wynikających ze strategii Emitenta, jest uzyskanie po raz kolejny wyników finansowych lepszych od analogicznego okresu roku ubiegłego. Przy większych o 40% uzyskanych przychodach ze sprzedaży zauważyć można znaczną poprawę wszystkich istotnych wskaźników finansowych, w szczególności znaczna poprawa w pozycji zysku na sprzedaży i zysku operacyjnego oraz wyniku netto. Jedyny wskaźnik który był gorszy od analogicznego okresu roku ubiegłego to EBITDA, której mniejsza wartość spowodowana jest mniejszą amortyzacją, co z kolei spowodowane jest przyjęciem na 2014 dłuższym okresem amortyzacji składników linii technologicznych.

Osiągnięte wyniki finansowe, są w dużej mierze efektem synergii po przejęciu w grudniu ubiegłego roku Zakładu ABC Recykling. Dzięki umiejętnemu wykorzystaniu know how przejętego zakładu i kadry tam pracującej, w okresie trzech kwartałów udało się uzyskać znaczny wzrost produkcji podstawowego asortymentu jakim jest granulata SBR przy relatywnie niskim wzroście kosztów. To z kolei przełożyło się na osiągnięcie najmniejszego w historii zakładu technicznego kosztu wytworzenia co umożliwia prowadzenie agresywnej polityki sprzedażowej.

Zdaniem Zarządu Spółki w kolejnych kwartałach powinna być widoczna cały czas poprawa wyników produkcyjnych i sprzedażowych, co z kolei uzasadnia oczekiwanie Zarządu Spółki co do osiągnięcia satysfakcjonujących wyników za cały rok 2014. Osiągnięte wyniki finansowe są w dużej mierze spójne z realizacją przyjętych założeń i planowanych efektów finansowych Grupy kapitałowej.

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

- Kontynuacja działalności - jako jeden podmiot z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim i stopniowe uzyskiwane 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. W trzecim kwartale 2014 Spółka zawiązała wspólnie z Politechniką Wrocławską i innymi partnerami Konsorcjum którego celem jest uzyskanie dofinansowania na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w ramach II Konkursu GEKON. W dniu 25 września Spółka jako Lider Konsorcjum uzyskała informację o pozytywnej ocenie wniosku pod kątem formalnym. Obecnie trwa ocena merytoryczna wniosku. Wartość projektu wynosi 8,2 mln PLN, a wartość wnioskowanego dofinansowania - 6,4 mln PLN. Zgodnie z założeniami, projekt ma być realizowany od stycznia 2015 do czerwca 2016 roku.
2. Prowadzenie dalszych działań mających na celu lepsze wykorzystanie efektów synergii z przejętym Zakładem ABC Recycling 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.
3. Wzrost produkcji chipsa na instalacji znajdującej się w Chełmie dla dwóch docelowych odbiorców (Cemex i Lafarge) do poziomu 8000 ton paliwa rocznie (obecnie 3000 ton).
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 Asfalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające wykorzystanie na szerszą skalę granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg.
7. Przejęcie producenta wyrobów gotowych.
8. Rozpoczęcie, wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN, prac nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych.

Zakładane efekty:

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

7. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz na 2014 rok.

8. 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, 12 listopada 2014 roku