

Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 8/2019

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za I kw. 2019 r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2019 r.

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

Załączniki:

REC_150519_raport_kwartalny_1 kwartał 2019

Osoby reprezentujące spółkę:

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



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2019
tj. za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku

Śrem, 15 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	9
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	12
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	20
5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	25
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	27
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	27

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

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

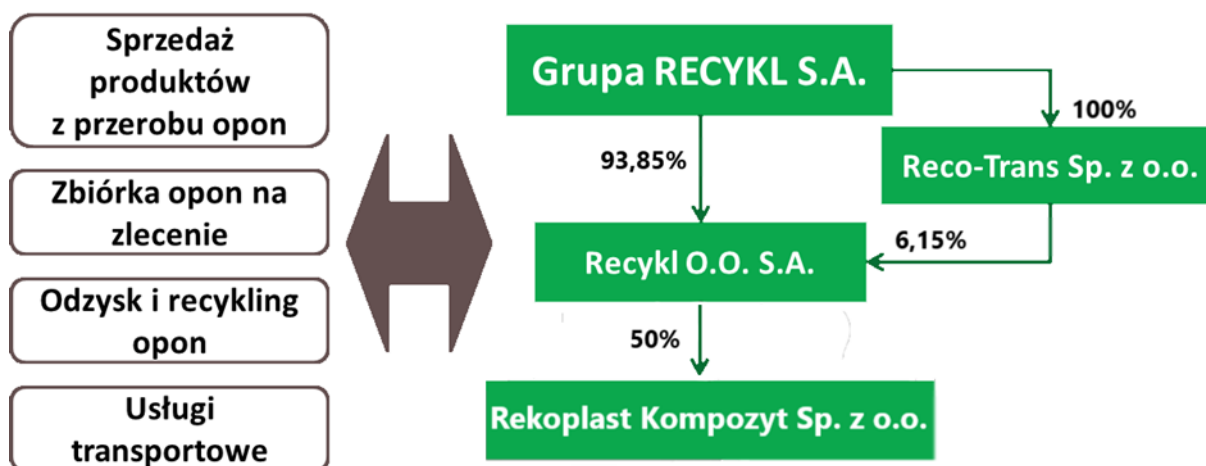
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 marca 2019 r. tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

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

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

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



Według stanu na 31 marca 2019 roku liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej na umowę o pracę to łącznie 219 osób, w przeliczeniu 199,43 etatów.

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	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 akcjonariusze	348 133	25,29%	348 133	18,70%
Razem:	1 376 671	100,00%	1 861 671	100,00%

Rynek zużytych opon

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

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

W Polsce, podobnie jak w wielu innych krajach Unii Europejskiej, przyjęto zasadę odpowiedzialności producentów i importerów opon za ich zagospodarowanie po zakończeniu użytkowania. Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej, nakłada na nich obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2019 wymagany poziom odzysku wynosił 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

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

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Niezrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym, a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska.

Przykładowo wysokość wskazanej opłaty w 2019 roku dla nowych opon pneumatycznych z gumy, stosowanych w samochodach osobowych wynosiła 2,20 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

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

Metody odzysku i recyklingu opon

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

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

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

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

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

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Recykl

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

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

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

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

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

Usługi transportowe

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

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

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

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

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)				Udział w przychodach [%]	
Wyszczególnienie	I Q 2019	I Q 2018	Dynamika	I Q 2019	I Q 2018
Sprzedaż produktów z przerobu opon	5 812	6 452	-9,92	46,48	55,66
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 584	1 697	-6,66	12,67	14,64
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	906	898	0,89	7,25	7,75
Usługi transportowe	585	484	20,87	4,68	4,18
Sprzedaż towarów i materiałów	722	305	136,72	5,77	2,63
Zmiana stanu produktu	1 890	725	160,69	15,12	6,25
Pozostała sprzedaż	1 004	1 031	-2,62	8,03	8,89
SUMA	12 503	11 592	7,86	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)					
Paliwa alternatywne	5 527	8 457	-34,65	47,39	53,56
Czysty granulát SBR	3 028	5 080	-40,39	25,96	32,17
Czysty złom stalowy	3 108	2 254	37,89	26,65	14,27
SUMA	11 663	15 791	-26,14	100,00	100,00

Na wzrost przychodów w I kwartale 2019 roku w stosunku do I kwartału 2018 roku wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży czystego złomu stalowego,
- wzrost sprzedaży usług transportowych,
- wzrost sprzedaży towarów i materiałów,
- wzrost sprzedaży w w/w segmentach wraz ze znacznym wzrostem stanu produktu (wzrost zapasów magazynowych wyrobów gotowych) skompensowały niższą niż w I kwartale ubiegłego roku sprzedaż granulátów SBR i paliw alternatywnych. Istotny spadek sprzedaży granulátów SBR wynika z późniejszego niż w roku ubiegłym rozpoczęcia zakupów zarówno przez producentów wyrobów gotowych jak i wykonawców nawierzchni sportowych. W odniesieniu do paliw alternatywnych to spadek dotyczy tylko paliwa własnej produkcji, natomiast jeśli chodzi o paliwa zakupione na rynku do dalszej odsprzedaży (jako towar) to sprzedaż ta wzrosła r/r o prawie 70% i wyniosła 4 700t.

Istotne wydarzenia I kwartału 2019 roku:

- Styczeń:
 - Otrzymanie ze strony Urzędu Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnej decyzji w zakresie certyfikacji znaków towarowych, umożliwiających międzynarodową sprzedaż produktów i usług Grupy Recykl w formie marek własnych. Pięć zarejestrowanych znaków towarowych obejmuje produkty GreenGran (obecnie sprzedawany granulát), Polirub i Xerit (produkty powstałe w toku badań z NCBiR), Smapol (granulát z grupy mieszanek SMA, planowany do produkcji w Chełmie) oraz Oponum (projekt sprzedaży internetowej opon używanych). Okres rejestracji znaków upływa 19 lipca 2028 roku, a przed jego upływem możliwe jest przedłużenie okresu ochrony.
 - Zawarcie umowy przez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. z wieloletnim partnerem, duńskim koncernem Eldan Recykling w zakresie dostawy linii technologicznej na rzecz projektu inwestycyjnego w Chełmie. Jej wartość wynosi 5,482 mln EUR. Umowa dotyczy produkcji i dostawy maszyn i urządzeń składających się na linię do granulacji i separacji, linię do produkcji chipsów TDF oraz linię do produkcji proszku gumowego. Dostarczenie i instalacja przedmiotu umowy ma nastąpić do dnia 30 lipca 2019 r. Umowa została zawarta po przeprowadzeniu, zgodnie z warunkami zawartej z Polską Agencją Rozwoju

Przedsiębiorczości umowy o udzielenie dofinansowania, procedury wyboru dostawcy linii produkcyjnej do recyklingu opon oraz po negocjacjach szczegółowych warunków współpracy.

- Luty:
 - Zawarcie przez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. umowy z Atlas Ward Polska Sp. z o.o, dotyczącej realizacji II etapu prac budowlanych w zakresie projektu inwestycyjnego w Chełmie. Umowa o wartości 10,18 mln zł obejmuje prace związane z budową budynku administracyjnego, boksów do składowania opon do recyklingu oraz wyrobów gotowych, a także dodatkowej infrastruktury zewnętrznej, takiej jak budowa dróg wewnętrznych i chodników, zagospodarowanie terenu, budowa sieci i oświetlenia terenu. Terminem wykonania zakresu prac jest 29 lipca 2019 roku.
- Marzec:
 - Przeprowadzenie i zakończenie prywatnej subskrypcji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru i pozyskanie 6 mln zł na rzecz projektu inwestycyjnego w Chełmie. Kapitał zakładowy spółki został podniesiony o 20 proc. wobec dotychczasowej liczby walorów. Wyemitowano 275 334 nowych akcji w cenie emisyjnej 21,80 zł. Akcje serii F zostały zaoferowane jednemu inwestorowi indywidualnemu.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
przychody ze sprzedaży	12 503	11 592
zysk / strata ze sprzedaży	692	1 569
EBITDA	2 363	3 067
zysk / strata na działalności operacyjnej	969	1 834
zysk / strata brutto	505	1 256
zysk / strata netto	504	1 128
Amortyzacja	1 394	1 233

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
aktywa razem	90 352	77 584
aktywa trwałe	71 734	60 301
należności długoterminowe	0	28
aktywa obrotowe	18 618	17 283
należności krótkoterminowe	13 119	11 980
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	235	436
kapitały własne	22 868	19 304
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	18 643	16 699
-w tym kredyty i pożyczki	8 039	9 143
- w tym inne zobowiązania finansowe	10 575	7 556
zobowiązania krótkoterminowe	28 828	19 985
-w tym kredyty i pożyczki	1 355	1 392
- w tym inne zobowiązania finansowe	2 373	1 850

Grupa Recykli S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
przychody ze sprzedaży	536	544
zysk / strata ze sprzedaży	-130	98
zysk / strata na działalności operacyjnej	-125	91
zysk / strata brutto	-125	88
zysk / strata netto	-129	88
Amortyzacja	42	0

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
aktywa razem	12 690	12 779
aktywa trwałe	12 524	12 677
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	167	102
należności krótkoterminowe	141	77
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	4
kapitały własne	10 126	10 130
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	903	1 033
-w tym kredyty i pożyczki	1	5

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

Wyszczególnienie	I kw. 2019 01.01.2019 - 31.03.2019	I kw. 2018 01.01.2018 - 31.03.2018	Zmiana
przychody ze sprzedaży	12 503	11 592	8 %
zysk / strata ze sprzedaży	692	1 569	- 56 %
EBITDA	2 363	3 067	- 23 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	969	1 834	- 48 %
zysk / strata brutto	505	1 256	- 60 %
zysk / strata netto	504	1 128	- 55 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2019 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2019 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2018.

Dane narastające w 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2019 r. i I kwartał 2018 r.

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

W trakcie 2018 i 2019 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2019 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2019	31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	71 733 823,87	60 300 824,67
A I.	Wartości niematerialne i prawne	417 481,91	14 001,30
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	277 114,26	
2.	Wartość firmy	-	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	140 367,65	14 001,30
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 148 305,47	4 511 660,71
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 148 305,47	4 511 660,71
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	59 688 737,65	47 463 789,35
1.	Środki trwałe	49 407 944,80	46 028 258,90
a)	grunty własne	2 198 783,27	2 198 783,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 187 319,96	19 616 629,46
c)	urządzenia techniczne i maszyny	22 179 309,94	19 397 312,14
d)	środki transportu	5 473 389,25	4 527 871,32
e)	inne środki trwałe	369 142,38	287 662,71
2	Środki trwałe w budowie	7 915 898,01	641 366,45
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 364 894,84	794 164,00
A IV.	Należności długoterminowe	-	27 607,80
1.	Od jednostek powiązanych	-	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		27 607,80
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 936 889,68	2 602 000,00

1.	Nieruchomości	2 600 000,00	2 602 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	336 889,68	-
a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	316 889,68	-
-	udziały i akcje	316 889,68	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	20 000,00	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	20 000,00	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A		4 542 409,16	5 681 765,51
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 989 744,00	4 460 974,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	552 665,16	1 220 791,51
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 617 679,71	17 282 936,00
B I.	Zapasy	4 462 673,36	4 195 885,98
1.	Materiały	1 973 419,04	2 583 781,13
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	2 406 473,30	1 548 034,37
4.	Towary	23 024,72	6 535,07
5.	Zaliczki na poczet dostaw	59 756,30	57 535,41
B II.	Należności krótkoterminowe	13 119 356,62	11 979 767,40
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	13 119 356,62	11 979 767,40
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 531 519,38	9 097 036,24
-	do 12 miesięcy	9 531 519,38	9 097 036,24
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 006 554,72	2 250 018,11
c)	inne	581 282,52	632 713,05
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-

B III.	Inwestycje krótkoterminowe	262 013,97	463 011,59
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	262 013,97	463 011,59
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	27 020,33	27 020,33
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	27 020,33	27 020,33
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	234 993,64	435 991,26
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	234 983,59	421 340,81
-	inne środki pieniężne	10,05	14 650,45
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	773 635,76	644 271,03
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	90 351 503,58	77 583 760,67

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2019 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2019	31.03.2018
A.	KAPITAŁ WŁASNY	22 867 971,90	19 303 846,31
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	17 353 490,09	13 525 272,96
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	-	-
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 634 165,95	3 274 057,15
A VII.	Zysk (strata) netto	503 644,86	1 127 845,20
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-

C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	67 483 531,68	58 279 914,36
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 609 009,23	2 523 144,01
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 673 235,00	1 441 591,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	514 879,45	575 804,34
-	długoterminowa	145 000,00	145 000,00
-	krótkoterminowa	369 879,45	430 804,34
3.	Pozostałe rezerwy	420 894,78	505 748,67
-	długoterminowe	-	
-	krótkoterminowe	420 894,78	505 748,67
D II.	Zobowiązania długoterminowe	18 643 071,68	16 699 293,39
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 643 071,68	16 699 293,39
-	kredyty i pożyczki	8 039 460,61	9 143 019,75
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
-	inne zobowiązania finansowe	10 575 311,07	7 556 273,64
-	inne	28 300,00	
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	28 828 321,06	19 985 413,87
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	do 12 miesięcy	0,00	
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	inne	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	28 828 321,06	19 985 413,87
a)	kredyty i pożyczki	1 355 291,32	1 391 861,91
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c)	inne zobowiązania finansowe	2 372 684,62	1 850 178,60
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 301 722,40	7 559 704,37
-	do 12 miesięcy	15 301 722,40	7 559 704,37
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	13 473,33	300 000,00
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 787 835,14	3 519 161,34
h)	z tyt. wynagrodzeń	872 770,48	740 481,41
i)	inne	6 124 543,77	4 624 026,24
4.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17 403 129,71	19 072 063,09
1.	Ujemna wartość firmy	9 437 095,43	9 924 578,73
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 966 034,28	9 147 484,36
-	długoterminowe	7 281 833,72	8 481 913,99
-	krótkoterminowe	684 200,56	665 570,37
	SUMA PASYWÓW	90 351 503,58	77 583 760,67

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2019 – 31.03.2019	01.01.2018 – 31.03.2018
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym: <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	12 502 513,43	11 592 022,40
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 880 410,82	10 563 501,65
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 899 749,10	724 996,62
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	722 353,51	303 524,13
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 810 489,55	10 023 416,84
I.	Amortyzacja	1 394 191,61	1 233 344,31
II.	Zużycie materiałów i energii	4 677 504,04	3 838 049,89
III.	Usługi obce	1 360 341,90	1 500 932,21
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	242 266,93	198 225,66
V.	Wynagrodzenia	3 111 551,00	2 547 490,79
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	603 833,96	495 134,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	234 335,15	199 920,52
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	186 464,96	10 319,42
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	692 023,88	1 568 605,56
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	301 583,48	331 960,96
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1,00	1 833,33
II.	Dotacje	146 690,37	147 747,66
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	154 892,11	182 379,97
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24 678,04	66 739,11
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	24 678,04	66 739,11
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	968 929,32	1 833 827,41
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	53 767,95	2 625,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	1 986,06	408,27
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	51 781,89	2 217,21
H.	KOSZTY FINANSOWE	416 839,33	489 254,88
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	306 458,62	328 822,57
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	110 380,71	160 432,31

I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	605 857,94	1 347 198,01
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	90 838,81	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	90 838,81	90 838,81
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	- 10 395,27	
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	504 623,86	1 256 359,20
P.	PODATEK DOCHODOWY	979,00	128 514,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	503 644,86	1 127 845,20

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2019 – 31.03.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	503 644,86	1 127 845,20
II.	Korekty o pozycje:	8 310 298,93	1 282 070,49
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	1 394 191,61	1 233 344,31
4.	Odpisy wartości firmy	90 838,81	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	304 472,56	328 414,30
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 1,00	- 1 833,33
9.	Zmiana stanu rezerw	- 75 770,00	41 618,03
10.	Zmiana stanu zapasów	- 1 821 812,13	- 554 426,93
11.	Zmiana stanu należności	- 143 525,70	1 209 755,29
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	9 372 659,32	- 448 123,99
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 810 754,54	- 617 516,00
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 813 943,79	2 409 915,69
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	1 986,06	408,27

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:	1 986,06	408,27
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	1 986,06	408,27
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	1 986,06	408,27
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	8 362 585,98	1 503 377,78
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 317 981,25	1 503 377,78
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	44 604,73	-
a)	w jednostkach powiązanych	24 604,73	-
b)	w pozostałych jednostkach:	20 000,00	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	20 000,00	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 8 360 599,92	- 1 502 969,51
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	-
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		
II.	Wydatki	1 015 005,30	980 022,47
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	16 932,03	286 015,55
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	691 614,65	365 184,35
8.	Odsetki	306 458,62	328 822,57
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 1 015 005,30	- 980 022,47
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 561 661,43	- 73 076,29
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 561 661,43	- 73 076,29
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	796 655,07	509 067,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	234 993,64	435 991,26
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (zł)

Wyszczególnienie		31.03.2019	31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 281 492,05	18 176 001,11
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	22 281 492,05	18 176 001,11
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-
	- wydatnia udziałów (emisji akcji)		
	-		
b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- ...		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	-		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a.	Zwiększenie	-	-
b.	Zmniejszenie	-	-
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 353 490,09	13 525 272,96
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- pokrycia straty		
	- inne		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 353 490,09	13 525 272,96
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- zbycia środków trwałych		
	- ...		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 634 165,95	3 356 292,14
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 634 165,95	3 356 292,14
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- inne		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy		
	- ...		
	- ...		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 634 165,95	3 356 292,14
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	82 834,99	82 234,99
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	82 834,99	82 234,99
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	- 82 834,99	-
	- sprzedaży spółki generującej stratę	- 82 834,99	
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	82 234,99
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 634 165,95	3 274 057,15
9.	Wynik netto roku obrotowego	503 644,86	1 127 845,20
a.	zysk netto	503 644,86	1 127 845,20
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 867 971,90	19 303 846,31
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 867 971,90	19 303 846,31

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2019 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2019 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2018.

Dane narastające w 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2018 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2019 r. i I kwartał 2018 r.

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

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2019 – Aktywa i Pasywa (zł)

Bilans na dzień 31.03.2019					
AKTYWA	31.03.2019	31-03-2018	PASywa	31.03.2019	31-03-2018
	PLN	PLN		PLN	PLN
A. Aktywa trwałe	12 523 573,70	12 677 056,31	A. Kapitał własny	10 125 807,07	10 129 829,24
I. Wartości niematerialne i prawne	277 114,26	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	277 114,26		II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 665 253,68	7 371 434,53
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			wartością nominalną udziałów (akcji)		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			- na udziały (akcje) własne		
c) urządzenia techniczne i maszyny			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	212 955,40	1 293 819,15
d) środki transportu			VI. Zysk (strata) netto	-129 073,01	87 904,56
e) inne środki trwałe			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
2. Środki trwałe w budowie			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 564 642,85	2 648 853,32
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 610 505,75	1 615 974,61
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
1. Od jednostek powiązanych			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47 489,07	56 273,07
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	15 000,00	15 000,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	32 489,07	41 273,07
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	3. Pozostałe rezerwy	24 677,68	21 362,54
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	24 677,68	21 362,54
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne papiery wartościowe			3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			a) kredyty i pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje			d) inne		
- inne papiery wartościowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	902 552,43	1 032 878,71
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	275 252,58	250 794,64
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	275 252,58	250 794,64
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	275 252,58	250 794,64
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			b) inne		
- udzielone pożyczki			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 341,00	490 937,87	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 341,00	125 699,00	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		365 238,87	3. Wobec pozostałych jednostek	627 299,85	782 084,07
B. Aktywa obrotowe	166 876,22	101 626,25	a) kredyty i pożyczki	762,27	5 456,57
I. Zapasy	7 600,00	5 600,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Materiały			c) inne zobowiązania finansowe		
2. Półprodukty i produkty w toku			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92 615,83	416 764,72
3. Produkty gotowe			- do 12 miesięcy	92 615,83	416 764,72
4. Towary			- powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy	7 600,00	5 600,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	141 264,63	77 087,14	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	55 228,57	0,00	g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	417 400,56	273 852,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	55 228,57	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	114 625,98	83 137,42
- do 12 miesięcy	55 228,57	0,00	i) inne	1 895,21	2 872,82
- powyżej 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 584,67	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 584,67	0,00
- do 12 miesięcy			- długoterminowe	28 371,61	
- powyżej 12 miesięcy			- krótkoterminowe	23 213,06	
b) inne					
3. Należności od pozostałych jednostek	86 036,06	77 087,14			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	764,57	0,00			
- do 12 miesięcy	764,57	0,00			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 955,00	77 087,14			
c) inne	62 316,49	0,00			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 828,26	4 122,43			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 828,26	4 122,43			
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	1 828,26	4 122,43			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 828,26	4 122,43			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 183,33	14 816,68			
C. Należna wpłata na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Aktywa razem	12 690 449,92	12 778 682,56	Pasywa razem	12 690 449,92	12 778 682,56

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (zł)

	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	535 956,89	544 202,33
– od jednostek powiązanych	535 956,89	544 202,33
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	535 956,89	544 202,33
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	666 101,60	445 904,31
I. Amortyzacja	41 567,14	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	120 441,08	108 934,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 526,99	726,01
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	438 935,58	295 474,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	56 843,43	35 883,38
- emerytalne	28 694,39	15 344,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 787,38	4 885,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-130 144,71	98 298,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 737,97	0,12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	7 737,70	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	0,27	0,12
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 291,15	7 794,65
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	2 291,15	7 794,65
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-124 697,89	90 503,49
G. Przychody finansowe	1,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
– od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:	1,00	
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe	458,12	2 598,87
I. Odsetki, w tym:	458,12	118,87
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		2 480,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-125 155,01	87 904,62
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	-125 155,01	87 904,62
L. Podatek dochodowy	3 918,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	-129 073,01	87 904,62

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (zł)

	Od 01.01.2019 do	Od 01.01.2018 do
	31.03.2019	31.03.2018
	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-129 073,01	87 904,56
II. Korekty razem	124 530,93	-88 479,30
1. Amortyzacja	41 567,14	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	457,12	118,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		-2 400,00
7. Zmiana stanu należności	-64 905,89	-7 438,59
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	153 825,26	248 303,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 412,70	-327 062,65
10. Inne korekty		0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 542,08	-574,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	1,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki	1,00	
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	978,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		978,50
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	
II. Wydatki	458,12	118,87
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	458,12	118,87
9. Inne wydatki finansowe		
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-458,12	859,63
D. Przepływy pieniężne netto razem	-4 999,20	284,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 999,20	284,89
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 827,46	3 837,54
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 828,26	4 122,43
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (zł)

	Od 01.01.2019	Od 01.01.2018
	do 31.03.2019	do 31.03.2018
	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 254 880,08	10 041 924,68
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 254 880,08	10 041 924,68
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 665 253,68	7 371 434,53
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty		
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 665 253,68	7 371 434,53
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych		
–		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	212 955,40	1 293 819,15
– korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	212 955,40	1 293 819,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku		
–		
–		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	212 955,40	1 293 819,15
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym		
–		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	212 955,40	1 293 819,15
8. Wynik netto	-129 073,01	87 904,56
a) zysk netto		87 904,56
b) strata netto	129 073,01	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 125 807,07	10 129 829,24
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 125 807,07	10 129 829,24

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

W I kwartale 2019 roku Grupa Recykl uzyskała gorsze niż w analogicznym okresie ubiegłego roku parametry finansowe. Przychody w I kwartale 2019 r. były wyższe o 7,9% w porównaniu z przychodami uzyskanymi w I kwartale 2018 r., wynik na sprzedaży był w I kwartale 2019 r. niższy o 56% vs I kwartał 2018 r., a wynik finansowy netto był w I kwartale 2019 r. o 55% niższy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku.

Przy wzroście przychodów w I kwartale 2019 r. o 7,9% vs I kwartał 2018 r. koszty działalności operacyjnej w tych samych okresach wzrosły o 17,8%. Przełożyło się to na pogorszenie wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego brutto i netto. Wzrost kosztów operacyjnych nastąpił w dwóch obszarach, w każdym o około 22% r/r. tj. zużycie materiałów i energii (w tym głównie energii z uwagi na wzrost cen o ok. 60% r/r) i wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi (w kwietniu 2018 r. wprowadzone zostały w Grupie nowe Regulaminy Wynagradzania umożliwiające pracownikom uzyskiwanie wyższych płac – w I kwartale 2018 skutki tych zmian nie były jeszcze widoczne).

Rozbieżna dynamika wzrostu kosztów i przechodów wpłynęła negatywnie na uzyskane w I kwartale 2019 r. wskaźniki rentowności. Wskaźniki te vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 5,5% vs 13,5% w I kwartale 2018 roku,
- marża EBIT: 7,7% vs 15,8% w I kwartale 2018 roku,
- marża netto (ROS): 4,0% vs 9,7% w I kwartale 2017 roku.

Na wzrost przychodów w I kwartale 2019 roku w stosunku do I kwartału 2018 roku wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost wolumenu sprzedaży czystego złomu stalowego,
- wzrost sprzedaży usług transportowych,
- wzrost sprzedaży towarów i materiałów,
- wzrost sprzedaży w w/w segmentach wraz ze znacznym wzrostem stanu produktu (wzrost zapasów magazynowych wyrobów gotowych) skompensowały niższą niż w I kwartale ubiegłego roku sprzedaż granulatów SBR i paliw alternatywnych. Istotny spadek sprzedaży granulatów SBR wynika z późniejszego niż w roku ubiegłym rozpoczęcia zakupów zarówno przez producentów wyrobów gotowych jak i wykonawców nawierzchni sportowych. W odniesieniu do paliw alternatywnych to spadek dotyczy tylko paliwa własnej produkcji, natomiast jeśli chodzi o paliwa zakupione na rynku do dalszej odsprzedaży (jako towar) to sprzedaż ta wzrosła r/r o prawie 70% i wyniosła 4 700t.

Zarząd Emitenta mimo uzyskanych gorszych niż w I kw. 2018 r. wyników, biorąc pod uwagę trudne warunki rynkowe w jakich te wyniki zostały uzyskane, pozytywnie ocenia raportowany okres. Na taką ocenę wpływ ma również postęp w realizacji inwestycji w Chełmie i projektu badawczo – rozwojowego realizowanego we współpracy z NCBiR. Istotnym wydarzeniem I kwartału 2019 r. była również zakończona pozyskaniem nowego akcjonariusza emisja akcji, która pozwoliła pozyskać środki w wysokości 6mln.zł. na uzupełnienia wkładu własnego w realizowanej inwestycji w Chełmie.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie na poziomie zbliżonym do 30 000 - 35 000t. Planowane zmniejszenie produkcji paliw alternatywnych w stosunku do lat ubiegłych ma związek z ich spadającą ceną. Uwolnione w ten sposób moce produkcyjne będą wykorzystane do produkcji czystych granulatów SBR, których ceny utrzymują się na dość stabilnym poziomie,
2. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw,
3. Wzrost o około 30% produkcji czystych granulatów SBR, w związku z działaniami opisanymi w pkt 1 powyżej, a w perspektywie 2020 r. (po zakończeniu inwestycji w Chełmie) uzyskanie mocy produkcyjnych na poziomie 40 000t. rocznie.
4. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie 75/25,
5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2018 r. było to poniżej 1% - plan na 2019 to przekroczenie udziału w przychodach poziomu 1% plan docelowy 5%. Dla realizacji tego celu spółka z Grupy, Recykl O.O.S.A. uruchomiła w marcu 2018 internetową sprzedaż opon używanych.
6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórniami mas bitumicznych (Lotos Asphalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg,
7. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych, W tym celu powstała w kwietniu 2018 r. spółka Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z 50% udziałem Recykl O.O.S.A. której podstawowym przedmiotem działalności będzie produkcja szerokiego asortymentu wyrobów gotowych bazujących na granulatach gumowych SBR,
8. Rozpoczęcie prac, wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN, nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego pod warunkiem zaistnienia korzystnych warunków rynkowych (popyt, cena). Ma to związek z działaniami na rzecz zastosowania tego materiału w budownictwie drogowym – pkt 6 powyżej. Linia do produkcji pudrów gumowych jest częścią linii technologicznej, która będzie dostarczona w ramach realizacji inwestycji w Chełmie,
9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon poprzez wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon co już zaczęło funkcjonować w IV kwartale 2016 roku i było z powodzeniem kontynuowane w 2018 roku i w I kwartale 2019 r.,
10. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon – na realizację tego przedsięwzięcia podmiot z Grupy uzyskał finansowanie z WFOŚiGW – fakt ten był raportowany raportem bieżącym nr 8/2017.
11. Prowadzenie prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną. W tym zakresie zostały podpisane dwie umowy z NCBiR, co było przedmiotem raportów bieżących 10 i 11/2017.
12. Zrealizowanie inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu w Chełmie przy wsparciu finansowym PARP i rozpoczęcie sprzedaży wysoko marżowego, innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno – asfaltowych.

Zakładane efekty:

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

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2019 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

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

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 15 maja 2019 roku