

## **Raport EBI**

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 9/2021

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kw. 2021r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2021 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\_101121\_raport\_kwartalny\_3 kwartał 2021

### **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 kw. 2021**  
**tj. za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 roku**

Śrem, 10 listopada 2021 roku

**SPIS TREŚCI**

|    |                                                                                                                                                                  |    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....                                                                                                                          | 4  |
| 2. | WYBRANE DANE FINANSOWE.....                                                                                                                                      | 9  |
| 3. | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....                                                                                                              | 12 |
| 4. | SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....                                                                                                                 | 22 |
| 5. | KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA<br>DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE ..... | 28 |
| 6. | INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH .....                                                                                                                    | 30 |
| 7. | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA .....                                                                                                                              | 30 |

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Informacje ogólne

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

### Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

18 sierpnia 2010 roku spółka Grupa RECYKL S.A. weszła w posiadanie aktywów w postaci akcji i udziałów spółek zależnych, w wyniku czego powstała Grupa Kapitałowa RECYKL („Grupa Kapitałowa RECYKL”, „Grupa Kapitałowa”), a jednostka dominująca Grupa RECYKL S.A. rozpoczęła działalność.

### Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej RECYKL

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

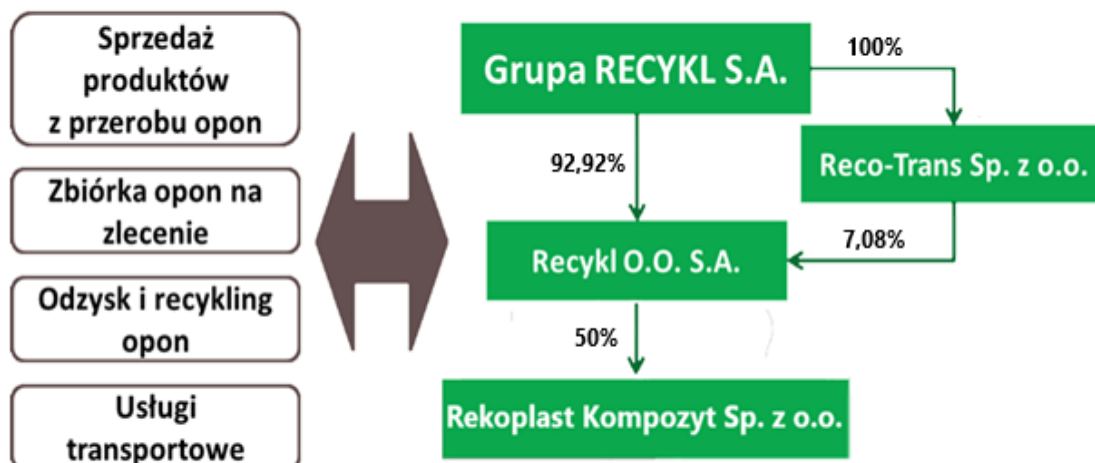
### Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 30 września 2021 r. tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

- RECYKL Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Śremie
- Reco-Trans Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie
- Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie.

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

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



Według stanu na 30 września 2021 roku, liczba zatrudnionych w formule umowy o pracę u Emitenta wynosi 12 osób (w przeliczeniu 11,13 etatu), natomiast w Grupie Kapitałowej w ww. formule jest zatrudnionych 263 osoby (w przeliczeniu na etaty: 241,26).

#### Struktura akcjonariatu

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

| Akcjonariusz                                                               | Ilość akcji      | % kapitału<br>zakładowego | Ilość głosów     | % głosów<br>na WZ |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited</b> | 867 023          | 52,48%                    | 1 352 023        | 63,27%            |
| <b>Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited</b>  | 161 515          | 9,78%                     | 161 515          | 7,56%             |
| <b>Piotr Gałęski</b>                                                       | 318 792          | 19,30%                    | 318 792          | 14,92%            |
| <b>Pozostali akcjonariusze</b>                                             | 304 675          | 18,44%                    | 304 675          | 14,25%            |
| <b>Razem:</b>                                                              | <b>1 652 005</b> | <b>100,00%</b>            | <b>2 137 005</b> | <b>100,00%</b>    |

#### 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 2008-2020 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 2021 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 2019 w Polsce cały czas większość zużytych opon, tj. około 60% podlegało odzyskowi energetycznemu, zarówno w procesie współspalania całych opon jak i paliwa alternatywnego wyprodukowanego ze zużytych opon. Jedynie około 35% było poddane recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska i który zgodnie z przyjętymi założeniami Zielonego Ładu i gospodarki obiegu zamkniętego w ciągu kilku najbliższych lat ma stać się priorytetem dla branży gospodarki odpadami. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą odpowiednio 40% i 50%. To wskazuje, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce ma przed sobą duży potencjał rozwoju.

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

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

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

### **Sprzedaż Grupy Kapitałowej RECYKL**

Grupa Kapitałowa 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. chips),
- Czysty granulat gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm, wykorzystywany przy budowie elastycznych nawierzchni obiektów sportowych oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- Złom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym,
- Puder gumowy - Syпки granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu.

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

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

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

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

### **Usługa odzysku i recyklingu opon**

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

### **Zbiórka opon na zlecenie**

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

### **Usługi transportowe**

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

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 RECYKL należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- Posiadanie technologii do przetwarzania opon ponadgabarytowych uzyskiwanych z wykorzystaniem własnej sieci zbiórki – Grupa Kapitałowa jest jedynym podmiotem w kraju łączącym te dwa elementy (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,
- Posiadanie unikatowej sieci zbiórki zużytych opon – Grupa Kapitałowa jest jedynym podmiotem w kraju posiadającym własną sieć zbiórki zużytych opon, co pozwala na zwiększenie pewności dostaw surowca

- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

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

### Struktura sprzedaży

| Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)       |           |           |          |                   |                   |          |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|-------------------|-------------------|----------|
| Wyszczególnienie                                         | IIIQ 2021 | IIIQ 2020 | Dynamika | I, II i IIIQ 2021 | I, II i IIIQ 2020 | Dynamika |
| Sprzedaż produktów z przerobu opon                       | 16 715    | 10 847    | 54,10    | 41 835            | 27 704            | 51,01    |
| Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon               | 3 018     | 2 828     | 6,72     | 9 247             | 8 319             | 11,16    |
| Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie                     | 873       | 767       | 13,82    | 2 689             | 2 553             | 5,33     |
| Usługi transportowe                                      | 1 060     | 781       | 35,72    | 2 937             | 2 048             | 43,41    |
| Sprzedaż towarów i materiałów                            | 282       | 489       | -42,33   | 917               | 1 131             | -18,92   |
| Pozostała sprzedaż                                       | 2 509     | 2 647     | -5,21    | 8 384             | 6 724             | 24,69    |
| Zmiana stanu produktu                                    | -538      | -453      | 18,76    | -2 137            | 301               |          |
| SUMA                                                     | 23 919    | 17 906    | 33,58    | 63 872            | 48 780            | 30,94    |
| Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach) |           |           |          |                   |                   |          |
| Paliwa alternatywne                                      | 13 834    | 9 659     | 43,22    | 32 481            | 25 427            | 27,74    |
| Czysty granulat SBR                                      | 12 815    | 10 899    | 17,58    | 36 741            | 26 407            | 39,13    |
| Czysty złom stalowy                                      | 4 646     | 4 165     | 11,55    | 12 143            | 11 166            | 8,75     |
| SUMA                                                     | 31 295    | 24 723    | 26,58    | 81 365            | 63 000            | 29,15    |

Na znaczącą poprawę przychodów oraz wyników w III kwartale wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o ponad 54% (narastająco o 51%) przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon na co składały się następujące elementy:
  - ponad 17% (narastająco 39%) wzrost wolumenu sprzedaży granulatu SBR, co przy zbliżonych r/r cenach pozwoliło uzyskać wyższe o ponad 19% (narastająco 35%) przychody,
  - wzrost wolumenu sprzedaży złomu stalowego o prawie 12% (narastająco prawie 9%), co przy znacznym wzroście cen pozwoliło uzyskać przychody o 153% (narastająco 112%) wyższe,
  - wzrost o 43% (narastająco o prawie 28%) wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych własnej produkcji, co pomimo spadku r/r cen skutkowało wzrostem przychodów o ponad 15% (narastająco o prawie 10%).
- Prawie 7% (narastająco ponad 11%) wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- Wzrost o 56% (narastająco o 62%) przychodów z tytułu odbioru i przyjęcia opon będący wynikiem zarówno wzrostu cen jak i ilości odbieranych opon,
- Wzrost o prawie 14% (narastająco ponad 5%) przychodów z tytułu usługi zbiórki opon,
- Wzrost o 36% (narastająco o ponad 43%) przychodów ze sprzedaży usług transportowych.



- Utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez wzrost skali produkcji, który pozwolił częściowo skompensować wzrost kosztów spowodowany między innymi rosnącymi cenami energii elektrycznej i paliw płynnych.

#### **Istotne wydarzenia 2021 roku.**

- I kwartał 2021 roku:
  - Rekordowa sprzedaż granulatów SBR w pierwszym kwartale, o wolumenie 10 500 Mg. To najwyższy wynik w historii spółki w okresie I kwartału.
  - Zakończenie I etapu prac budowlanych w ramach projektu Krosno (utwardzanie powierzchni pod zabudowę). Całe przedsięwzięcie zostanie zrealizowane do 2023 roku. Planowana Inwestycja dotyczy wdrożenia samodzielnie opracowanych technologii doczyszczania wytwarzanych granulatów gumowych. Z projektem wiąże się budowa nowych linii technologicznych w Krośnie Odrzańskim, co pozwoli na podwyższenie czystości wytwarzanych granulatów gumowych.
  - W ramach projektu Krosno zostały zrealizowane dostawy linii do wstępnego rozdrabniania opon nadgabarytowych.
  - Podpisanie umowy na realizację II etapu robót budowlanych w Krośnie. Prace będą obejmowały budowę trafostacji z liniami kablowymi.
  - Pozytywna decyzja Banku Gospodarstwa Krajowego o dofinansowanie projektu Krosno. BGK przyznało środki w wysokości 5,1 mln zł w ramach kredytu technologicznego. Zakładany budżet przedsięwzięcia wynosi 11,4 mln zł, zostanie i poza aspektami jakościowymi przyniesie ok. 10-proc. wzrost mocy produkcyjnych granulatów gumowych w Grupie (moce zakładu w Krośnie Odrzańskim wzrosną o 1/3).
- II kwartał 2021 roku:
  - Złożenie wniosku do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu transformacji cyfrowej Spółki w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój – Pilotaż Przemysł 4.0. Wniosek został złożony o dofinansowanie na poziomie 85% projektu o całkowitej wartości 870 tys. zł.
  - Otrzymanie promesy premii technologicznej z Banku Gospodarstwa Krajowego, na podstawie, której Spółka otrzymała kredyt pomostowy na przejściowe finansowanie udziału BGK w projekcie Krosno.
- III kwartał 2021 roku:
  - Przygotowanie wniosku do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o dofinansowanie w formie dotacji i preferencyjnej pożyczki w ramach programu priorytetowego nr. 2.1.2 o nazwie „Racjonalna gospodarka odpadami”. Całkowita wartość inwestycji wynosi 14,4 mln zł, przy wnioskowanej kwocie dotacji 4,3 mln zł. oraz kwota wnioskowanej pożyczki na poziomie 8,6 mln zł z udziałem własnym wynoszącym 1,4 mln zł. Inwestycja jest związana z zakupem kolejnej linii do granulacji opon w zakładzie w Chełmie.
  - Rozpoczęcie działań w związku z opracowaniem długoterminowej strategii Grupy Recykl S.A.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej RECYKL za III kwartał 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi.

### Grupa Kapitałowa RECYKL

#### Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

| Wyszczególnienie                          | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.07.2020 - 30.09.2020 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| przychody ze sprzedaży                    | 23 919                  | 17 906                  |
| zysk / strata ze sprzedaży                | 6 183                   | 2 712                   |
| EBITDA                                    | 9 062                   | 5 758                   |
| zysk / strata na działalności operacyjnej | 6 723                   | 3 602                   |
| zysk / strata brutto                      | 6 055                   | 2 887                   |
| zysk / strata netto                       | 5 850                   | 2 788                   |
| Amortyzacja                               | 2 339                   | 2 156                   |

| Wyszczególnienie                         | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|------------------------------------------|------------|------------|
| aktywa razem                             | 141 187    | 136 185    |
| aktywa trwałe                            | 112 265    | 110 633    |
| należności długoterminowe                | 0          | 0          |
| aktywa obrotowe                          | 28 922     | 25 552     |
| należności krótkoterminowe               | 19 327     | 15 704     |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 5 650      | 2 816      |
| kapitały własne                          | 45 226     | 34 776     |
| kapitał podstawowy                       | 1 652      | 1 652      |
| zobowiązanie długoterminowe              | 34 605     | 43 031     |
| -w tym kredyty i pożyczki                | 25 454     | 32 809     |
| - w tym inne zobowiązania finansowe      | 9 112      | 10 179     |
| zobowiązania krótkoterminowe             | 27 079     | 22 792     |
| -w tym kredyty i pożyczki                | 8 085      | 5 187      |
| - w tym inne zobowiązania finansowe      | 7 428      | 1 652      |

Wyjaśnienie do pozycji „inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe”. Wzrost zobowiązań w tej pozycji wynika z zalecenia biegłego rewidenta dotyczącego umiejscowienia w tej pozycji zobowiązań wynikających z faktoringu. W latach ubiegłych zobowiązania faktoringowe prezentowane były w pozycji „inne zobowiązania”.

#### Grupa Recykl S.A.

##### Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

| Wyszczególnienie                          | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.07.2020 - 30.09.2020 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| przychody ze sprzedaży                    | 1 141                   | 880                     |
| zysk / strata ze sprzedaży                | 376                     | 85                      |
| zysk / strata na działalności operacyjnej | 376                     | 92                      |
| zysk / strata brutto                      | 376                     | 87                      |
| zysk / strata netto                       | 372                     | 83                      |
| Amortyzacja                               | 0                       | 42                      |

| Wyszczególnienie                         | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|------------------------------------------|------------|------------|
| aktywa razem                             | 19 077     | 18 570     |
| aktywa trwałe                            | 18 246     | 18 308     |
| należności długoterminowe                | 0          | 0          |
| aktywa obrotowe                          | 831        | 262        |
| należności krótkoterminowe               | 806        | 248        |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 5          | 7          |
| kapitały własne                          | 17 051     | 16 217     |
| kapitał podstawowy                       | 1 652      | 1 652      |
| zobowiązanie długoterminowe              | 0          | 0          |
| -w tym kredyty i pożyczki                | 0          | 0          |
| zobowiązania krótkoterminowe             | 389        | 733        |
| -w tym kredyty i pożyczki                | 0          | 1          |

## Grupa Kapitałowa RECYKL

## Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

| Wyszczególnienie                          | III kw. 2021<br>01.07.2021 – 30.09.2021 | II kw. 2020<br>01.07.2020 - 30.09.2020 | Zmiana |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|--------|
| przychody ze sprzedaży                    | 23 919                                  | 17 906                                 | 34 %   |
| zysk / strata ze sprzedaży                | 6 183                                   | 2 712                                  | 128 %  |
| EBITDA                                    | 9 062                                   | 5 758                                  | 57 %   |
| zysk / strata na działalności operacyjnej | 6 723                                   | 3 602                                  | 87 %   |
| zysk / strata brutto                      | 6 055                                   | 2 887                                  | 110 %  |
| zysk / strata netto                       | 5 850                                   | 2 788                                  | 110 %  |

### 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2021 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2021 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2020.

Dane narastające w 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2020 roku pokrywają się z danymi za III kwartał 2021 roku i III kwartał 2020 roku.

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

W trakcie 2020 i 2021 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 30.09.2021 – Aktywa (zł)

| AKTYWA    |                                                                                | 30.09.2021            | 30.09.2020            |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b> | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                           | <b>112 264 566,44</b> | <b>110 633 294,47</b> |
| A I.      | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                         | <b>1 495 916,14</b>   | <b>170 943,42</b>     |
| 1.        | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                           | 1 418 210,52          | 76 131,42             |
| 2.        | Wartość firmy                                                                  |                       |                       |
| 3.        | Inne wartości niematerialne i prawne                                           | 77 705,62             | 94 812,00             |
| 4.        | Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych                         | -                     |                       |
| A II.     | <b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>                               | <b>3 239 917,41</b>   | <b>3 603 272,61</b>   |
| 1.        | Wartość firmy - jednostki zależne                                              | 3 239 917,41          | 3 603 272,61          |
| 2.        | Wartość firmy - jednostki współzależne                                         | -                     |                       |
| A III.    | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>100 994 960,21</b> | <b>99 182 541,05</b>  |
| 1.        | <b>Środki trwałe</b>                                                           | <b>96 719 318,57</b>  | <b>99 165 653,00</b>  |
| a)        | grunty własne                                                                  | 3 032 502,98          | 2 843 783,27          |
| b)        | budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                         | 44 005 590,58         | 42 860 224,38         |
| c)        | urządzenia techniczne i maszyny                                                | 44 288 037,60         | 47 930 443,40         |
| d)        | środki transportu                                                              | 5 115 691,21          | 5 119 863,61          |
| e)        | inne środki trwałe                                                             | 277 496,20            | 411 338,34            |
| 2.        | Środki trwałe w budowie                                                        | 3 267 106,15          |                       |
| 3.        | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                            | 1 008 535,49          | 16 888,05             |
| A IV.     | <b>Należności długoterminowe</b>                                               | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1.        | Od jednostek powiązanych                                                       | -                     |                       |
| 2.        | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |                       |                       |
| 3.        | Od pozostałych jednostek                                                       |                       |                       |
| A V.      | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>2 929 906,65</b>   | <b>3 916 611,60</b>   |
| 1.        | Nieruchomości                                                                  | 2 609 424,00          | 2 609 424,00          |

|       |                                                                                            |                      |                      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 2.    | Wartości niematerialne i prawne                                                            | -                    |                      |
| 3.    | Długoterminowe aktywa finansowe                                                            | 320 482,65           | 1 307 187,60         |
| a)    | w jednostkach powiązanych                                                                  | -                    | -                    |
| -     | udziały i akcje wyceniane metodą praw własności                                            |                      |                      |
| -     | inne papiery wartościowe                                                                   | -                    |                      |
| -     | udzielone pożyczki                                                                         | -                    |                      |
| -     | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                       | -                    |                      |
| b)    | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale            | 300 482,65           | 1 287 187,60         |
| -     | udziały i akcje                                                                            | 300 482,65           | 1 287 187,60         |
| -     | inne papiery wartościowe                                                                   |                      |                      |
| -     | udzielone pożyczki                                                                         |                      |                      |
| -     | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                       |                      |                      |
| c)    | w pozostałych jednostkach                                                                  | 20 000,00            | 20 000,00            |
| -     | udziały i akcje                                                                            | -                    |                      |
| -     | inne papiery wartościowe                                                                   | -                    |                      |
| -     | udzielone pożyczki                                                                         | 20 000,00            | 20 000,00            |
| -     | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                       | -                    |                      |
| 4.    | Inne inwestycje długoterminowe                                                             | -                    |                      |
| A     |                                                                                            | 3 603 866,03         | 3 759 925,79         |
| VI.   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           |                      |                      |
| 1.    | Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                                              | 3 474 649,00         | 3 691 774,00         |
| 2.    | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                            | 129 217,03           | 68 151,79            |
| B.    | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                     | <b>28 922 011,52</b> | <b>25 551 807,10</b> |
| B I.  | <b>Zapasy</b>                                                                              | <b>3 272 438,11</b>  | <b>4 552 818,44</b>  |
| 1.    | Materiały                                                                                  | 2 642 257,58         | 1 387 542,12         |
| 2.    | Półfabrykaty i produkty w toku                                                             |                      |                      |
| 3.    | Produkty gotowe                                                                            | 547 863,60           | 3 133 775,83         |
| 4.    | Towary                                                                                     | 1 274,21             | 87,19                |
| 5.    | Zaliczki na poczet dostaw                                                                  | 81 042,72            | 31 413,30            |
| B II. | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                          | <b>19 327 442,80</b> | <b>15 703 653,25</b> |
| 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  | 587 169,90           | -                    |
| a)    | z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 137 169,90           |                      |
| -     | do 12 miesięcy                                                                             | 137 169,90           |                      |
| -     | powyżej 12 miesięcy                                                                        |                      |                      |
| b)    | inne                                                                                       | 450 000,00           |                      |
| 3.    | Należności od pozostałych jednostek                                                        | 18 740 272,90        | 15 703 653,25        |
| a)    | z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 17 930 009,31        | 15 009 616,45        |
| -     | do 12 miesięcy                                                                             | 17 930 009,31        | 15 009 616,45        |
| -     | powyżej 12 miesięcy                                                                        | -                    |                      |
| b)    | z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 418 182,45           | 451 527,55           |
| c)    | inne                                                                                       | 392 081,14           | 242 509,25           |
| d)    | dochodzone na drodze sądowej                                                               |                      |                      |
| B     |                                                                                            | 5 742 791,12         | 2 815 991,48         |
| III.  | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          |                      |                      |

|     |                                            |                |                |
|-----|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.  | Krótkoterminowe aktywa finansowe           | 5 742 791,12   | 2 815 991,48   |
| 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                  | 92 546,00      | -              |
| -   | udziały i akcje                            | -              | -              |
| -   | inne papiery wartościowe                   | -              | -              |
| -   | udzielone pożyczki                         | 92 546,00      | -              |
| -   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe      | -              | -              |
| d)  | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 5 650 245,12   | 2 815 991,48   |
| -   | środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 5 650 245,12   | 2 815 991,48   |
| -   | inne środki pieniężne                      | -              | -              |
| -   | inne aktywa pieniężne                      | -              | -              |
| 2.  | Inne inwestycje krótkoterminowe            | -              | -              |
| B   |                                            |                |                |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 579 339,49     | 2 479 343,93   |
| C.  | Należne wpłaty na kapitał podstawowy       |                |                |
| D.  | Udziały ( akcje ) własne                   |                |                |
|     | AKTYWA RAZEM                               | 141 186 577,96 | 136 185 101,57 |

## Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2021 – Pasywa (zł)

| PASywa |                                                                       | 30.09.2021    | 30.09.2020     |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| A.     | KAPITAŁ WŁASNY                                                        | 45 225 790,99 | 34 775 523,40  |
| A.I.   | Kapitał podstawowy                                                    | 1 652 005,00  | 1 652 005,00   |
| A.II.  | Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:                                   | 31 255 818,61 | 26 810 325,16  |
|        | 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                            | 1 000 000,00  | 1 000 000,00   |
| A V.   | Różnice kursowe z przeliczenia                                        | -             | -              |
| A VI.  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                         |               |                |
| A      |                                                                       |               |                |
| VII.   | Zysk (strata) netto                                                   | 11 317 967,38 | 5 313 193,24   |
| 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                                | 95 960 786,97 | 101 409 578,17 |

|               |                                                                                   |                       |                       |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>D I.</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                    | <b>2 509 789,86</b>   | <b>2 320 121,30</b>   |
| 1.            | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                                    | 1 560 782,00          | 1 531 309,00          |
| 2.            | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                       | 788 059,58            | 632 863,33            |
| -             | długoterminowa                                                                    | 176 980,00            | 145 000,00            |
| -             | krótkoterminowa                                                                   | 611 079,58            | 477 863,33            |
| 3.            | Pozostałe rezerwy                                                                 | 160 948,28            | 155 948,97            |
| -             | długoterminowe                                                                    | -                     | -                     |
| -             | krótkoterminowe                                                                   | 160 948,28            | 155 948,97            |
| <b>D II.</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                | <b>34 604 926,12</b>  | <b>43 030 592,43</b>  |
| 1.            | Wobec jednostek powiązanych                                                       | -                     | -                     |
| 2.            | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                     | -                     |
| 3.            | Wobec pozostałych jednostek                                                       | 34 604 926,12         | 43 030 592,43         |
| -             | kredyty i pożyczki                                                                | 25 454 119,00         | 32 809 107,91         |
| -             | z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych                                     | -                     | -                     |
| -             | inne zobowiązania finansowe                                                       | 9 112 027,12          | 10 179 374,52         |
| -             | inne                                                                              | 38 780,00             | 42 110,00             |
| <b>D III.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                               | <b>27 079 245,96</b>  | <b>22 791 718,06</b>  |
| 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 | 566,78                | -                     |
| a)            | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                    | 566,78                | -                     |
| -             | do 12 miesięcy                                                                    | 566,78                | -                     |
| -             | powyżej 12 miesięcy                                                               | -                     | -                     |
| b)            | inne                                                                              | -                     | -                     |
| 3.            | Wobec pozostałych jednostek                                                       | 27 078 679,18         | 22 791 718,06         |
| a)            | kredyty i pożyczki                                                                | 8 085 426,92          | 5 187 098,21          |
| b)            | z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych                                     | -                     | -                     |
| c)            | inne zobowiązania finansowe                                                       | 7 427 994,97          | 1 652 480,88          |
| d)            | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                    | 7 595 963,45          | 6 947 601,37          |
| -             | do 12 miesięcy                                                                    | 7 595 963,45          | 6 947 601,37          |
| -             | powyżej 12 miesięcy                                                               | -                     | -                     |
| e)            | zaliczki otrzymane na dostawy                                                     | -                     | -                     |
| f)            | zobowiązania wekslowe                                                             | -                     | -                     |
| g)            | z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń                              | 2 530 510,37          | 2 319 030,90          |
| h)            | z tyt. wynagrodzeń                                                                | 1 212 943,87          | 1 031 475,68          |
| i)            | inne                                                                              | 225 839,60            | 5 654 031,02          |
| 4.            | Fundusze specjalne                                                                | -                     | -                     |
| <b>D IV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                 | <b>31 766 825,03</b>  | <b>33 267 146,38</b>  |
| 1.            | Ujemna wartość firmy                                                              | 8 251 793,96          | 8 713 966,62          |
| 2.            | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                   | 23 515 031,07         | 24 553 179,76         |
| -             | długoterminowe                                                                    | 22 721 992,99         | 23 519 793,93         |
| -             | krótkoterminowe                                                                   | 793 038,08            | 1 033 385,83          |
|               | <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                               | <b>141 186 577,96</b> | <b>136 185 101,57</b> |



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2021 – 30.09.2021 (zł)

| Wyszczególnienie |                                                                                             | 01.01.2021 – 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020-30.09.2020 | 01.07.2020 – 30.09.2020 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>A.</b>        | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:</b>                              | <b>63 871 610,10</b>    | <b>23 919 223,26</b>   | <b>48 779 662,87</b>  | <b>17 906 118,97</b>    |
|                  | - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | -                       |                        |                       |                         |
| I.               | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                      | 65 092 000,49           | 24 175 072,30          | 47 347 542,76         | 17 869 461,58           |
| II.              | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)      | - 2 136 986,95          | - 538 000,65           | 301 108,53            | - 452 592,47            |
| III.             | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                    |                         | -                      |                       | -                       |
| IV.              | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                           | 916 596,56              | 282 151,61             | 1 131 011,58          | 489 249,86              |
| <b>B.</b>        | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                      | <b>52 274 724,83</b>    | <b>17 736 557,10</b>   | <b>43 470 606,79</b>  | <b>15 194 413,12</b>    |
| I.               | Amortyzacja                                                                                 | 7 001 652,68            | 2 338 548,87           | 6 385 569,54          | 2 156 365,30            |
| II.              | Zużycie materiałów i energii                                                                | 18 514 657,29           | 6 691 345,01           | 14 117 507,02         | 4 930 755,34            |
| III.             | Usługi obce                                                                                 | 8 218 791,37            | 2 140 134,01           | 7 291 913,46          | 2 836 783,70            |
| IV.              | Podatki i opłaty, w tym:                                                                    | 1 304 815,11            | 467 339,65             | 1 073 966,69          | 375 326,32              |
|                  | - podatek akcyzowy                                                                          |                         | -                      |                       | -                       |
| V.               | Wynagrodzenia                                                                               | 13 697 484,93           | 4 909 202,91           | 11 515 820,68         | 3 878 404,94            |
| VI.              | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                          | 2 603 114,27            | 881 246,75             | 2 190 398,71          | 719 781,78              |
|                  | - emerytalne                                                                                | 1 030 767,38            | 251 338,47             | 948 906,72            | 172 361,39              |
| VII.             | Pozostałe koszty rodzajowe                                                                  | 816 727,16              | 277 845,53             | 697 179,08            | 241 109,21              |
| VIII.            | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                    | 117 482,02              | 30 894,37              | 198 251,61            | 55 886,53               |
| <b>C.</b>        | <b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                                                       | <b>11 596 885,27</b>    | <b>6 182 666,16</b>    | <b>5 309 056,08</b>   | <b>2 711 705,85</b>     |
| <b>D.</b>        | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                                                       | <b>2 166 273,32</b>     | <b>703 912,39</b>      | <b>2 741 616,13</b>   | <b>1 104 086,34</b>     |
| I.               | Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                     |                         | -                      | 60 841,73             | - 100,00                |
| II.              | Dotacje                                                                                     | 1 531 619,76            | 510 540,22             | 1 443 311,29          | 491 634,95              |
| III.             | Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych                                                | 37 222,77               | 18 561,00              | 27 143,39             | 5 814,98                |
| IV.              | Inne przychody operacyjne                                                                   | 597 430,79              | 174 811,17             | 1 210 319,72          | 606 736,41              |
| <b>E.</b>        | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                                                          | <b>337 833,31</b>       | <b>163 430,98</b>      | <b>546 672,01</b>     | <b>214 087,52</b>       |
| I.               | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                            | 64 871,27               | 80 150,27              | 61 705,70             | 61 705,70               |
| II.              | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                |                         | -                      |                       |                         |
| III.             | Inne koszty operacyjne                                                                      | 272 962,04              | 83 280,71              | 484 966,31            | 152 381,82              |
| <b>F.</b>        | <b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>                                       | <b>13 425 325,28</b>    | <b>6 723 147,57</b>    | <b>7 504 000,20</b>   | <b>3 601 704,67</b>     |
| <b>G.</b>        | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                                                  | <b>315 334,53</b>       | <b>- 22 196,85</b>     | <b>1 486,02</b>       | <b>1 014,08</b>         |
| I.               | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                       | -                       | -                      |                       | -                       |
|                  | - od jednostek powiązanych                                                                  | -                       | -                      |                       | -                       |
| II.              | Odsetki uzyskane, w tym:                                                                    | 6 914,71                | 1 879,97               | 1 482,21              | 1 014,08                |
|                  | - od jednostek powiązanych                                                                  |                         | -                      |                       | -                       |
| III.             | Zysk ze zbycia inwestycji                                                                   |                         | -                      |                       | -                       |
| IV.              | Aktualizacja wartości inwestycji                                                            |                         | -                      |                       | -                       |
| V.               | Inne                                                                                        | 308 419,82              | - 24 076,82            | 3,81                  | -                       |
| <b>H.</b>        | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                                                                     | <b>1 193 782,02</b>     | <b>352 578,86</b>      | <b>1 610 604,15</b>   | <b>551 047,27</b>       |
| I.               | Odsetki, w tym:                                                                             | 1 001 814,01            | 315 959,65             | 1 224 643,41          | 400 739,31              |
|                  | - dla jednostek powiązanych                                                                 | -                       | -                      |                       | -                       |
| III.             | Strata ze zbycia inwestycji                                                                 | -                       | -                      |                       | -                       |
| IV.              | Aktualizacja wartości inwestycji                                                            | -                       | -                      |                       | -                       |
| V.               | Inne                                                                                        | 191 968,01              | 36 619,21              | 385 960,74            | 150 307,96              |
| <b>I.</b>        | <b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>   | <b>-</b>                |                        |                       |                         |
| <b>J.</b>        | <b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>                                  | <b>12 546 877,79</b>    | <b>6 348 371,86</b>    | <b>5 894 882,07</b>   | <b>3 051 671,48</b>     |

|     |                                                                                                  |               |              |              |              |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| K.  | WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH                                                                     | -             | -            | -            | -            |
| I.  | Zyski nadzwyczajne                                                                               | -             | -            | -            | -            |
| II. | Straty nadzwyczajne                                                                              | -             | -            | -            | -            |
| L.  | ODPIS WARTOŚCI FIRMY                                                                             | 272 516,43    | 90 838,81    | 272 516,43   | 90 838,81    |
| I.  | Odpis wartości firmy – jednostki zależne                                                         | 272 516,43    | 90 838,81    | 272 516,43   | 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<br>PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ<br>PRAW WŁASNOŚCI | - 259 906,98  | - 202 968,28 | - 192 812,40 | - 74 076,73  |
| O.  | ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)                                                               | 12 014 454,38 | 6 054 564,77 | 5 429 553,24 | 2 886 755,94 |
| P.  | PODATEK DOCHODOWY                                                                                | 696 487,00    | 204 337,00   | 116 360,00   | 98 298,00    |
| Q.  | POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU<br>/ ZWIEKSZENIA STRATY                                 | -             | -            | -            | -            |
| R.  | ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI                                                                       | -             | -            | -            | -            |
| S.  | ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))                                                                   | 11 317 967,38 | 5 850 227,77 | 5 313 193,24 | 2 788 457,94 |

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2021 – 30.09.2021 (zł)

| Wyszczególnienie |                                                                                       | 01.01.2021 –<br>30.09.2021 | 01.07.2021 –<br>30.09.2021 | 01.01.2020 –<br>30.09.2020 | 01.07.2020 –<br>30.09.2020 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A.</b>        | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                       |                            |                            |                            |                            |
| <b>I.</b>        | <b>Wynik finansowy netto</b>                                                          | 11 317 967,38              | 5 850 227,77               | 5 313 193,24               | 2 788 457,94               |
| <b>II.</b>       | <b>Korekty o pozycje:</b>                                                             | 2 907 690,12               | 943 954,20                 | 4 564 986,17               | - 584 981,05               |
| 1.               | Zyski (straty) mniejszości                                                            |                            |                            |                            |                            |
| 2.               | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności      | 259 906,98                 | 202 968,28                 |                            |                            |
| 3.               | Amortyzacja                                                                           | 7 001 652,68               | 2 338 548,87               | 6 385 569,54               | 2 156 365,30               |
| 4.               | Odpisy wartości firmy                                                                 | 272 516,43                 | 90 838,81                  | 272 516,43                 | 90 838,81                  |
| 5.               | Odpisy ujemnej wartości firmy                                                         |                            |                            |                            |                            |
| 6.               | Zyski /straty z różnic kursowych                                                      |                            |                            |                            |                            |
| 7.               | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                               | 994 899,30                 | 314 079,68                 | 1 223 161,20               | 399 725,23                 |
| 8.               | Zysk / strata z działalności inwestycyjnej                                            | 64 871,27                  | 80 150,27                  | 763,97                     | 61 805,70                  |
| 9.               | Zmiana stanu rezerw                                                                   | 92 001,99                  | 2 842,00                   | -144 904,00                |                            |
| 10.              | Zmiana stanu zapasów                                                                  | 874 738,12                 | - 978 604,78               | 589 165,02                 | 543 402,96                 |
| 11.              | Zmiana stanu należności                                                               | - 5 661 506,54             | - 1 291 874,94             | -1 885 134,35              | -1 425 757,37              |
| 12.              | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)           | 1 167 562,20               | 499 197,44                 | -1 993 787,88              | -2 301 935,59              |
| 13.              | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                               | - 2 158 952,31             | - 314 191,43               | 117 636,24                 | -109 426,09                |
| 14.              | Inne korekty z działalności operacyjnej                                               |                            |                            |                            |                            |
|                  | <b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>   | <b>14 225 657,50</b>       | <b>6 794 181,97</b>        | <b>9 878 179,41</b>        | <b>2 203 476,89</b>        |
| <b>B.</b>        | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                     |                            |                            |                            |                            |
| <b>I.</b>        | <b>I. Wpływy</b>                                                                      | <b>6 914,71</b>            | <b>1 879,97</b>            | <b>1 482,21</b>            | <b>1 014,08</b>            |
| 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:                                                         | 6 914,71                   | 1 879,97                   | 1 482,21                   | 1 014,08                   |
| a)               | w jednostkach powiązanych                                                             | -                          | -                          |                            |                            |
| b)               | w pozostałych jednostkach:                                                            | 6 914,71                   | 1 879,97                   | 1 482,21                   | 1 014,08                   |
| -                | - zbycie aktywów finansowych                                                          | -                          | -                          |                            |                            |
| -                | - dywidendy i udziały w zyskach                                                       | -                          | -                          |                            |                            |
| -                | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                        | -                          | -                          |                            |                            |
| -                | - odsetki                                                                             | 6 914,71                   | 1 879,97                   | 1 482,21                   | 1 014,08                   |
| -                | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                   | -                          | -                          |                            |                            |
| 4.               | Inne wpływy inwestycyjne                                                              | -                          | -                          |                            |                            |
| <b>II.</b>       | <b>Wydatki</b>                                                                        | <b>6 767 885,47</b>        | <b>1 615 540,51</b>        | <b>5 873 387,72</b>        | <b>2 067 580,66</b>        |
| 1.               | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych          | 6 675 339,47               | 1 615 540,51               | 4 984 346,84               | 1 991 657,39               |
| 2.               | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                       |                            | -                          | 9 424,00                   |                            |
| 3.               | Na aktywa finansowe, w tym:                                                           | 92 546,00                  | -                          | 879 616,88                 | 75 923,27                  |
| a)               | w jednostkach powiązanych                                                             |                            |                            | 879 616,88                 | 75 923,27                  |
| b)               | w pozostałych jednostkach:                                                            | 92 546,00                  | -                          | -                          | -                          |
| -                | - nabycie aktywów finansowych                                                         | -                          | -                          |                            |                            |
| -                | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                   | 92 546,00                  | -                          | 0,00                       |                            |
| 4.               | Inne wydatki inwestycyjne                                                             | -                          | -                          |                            |                            |
|                  | <b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b> | <b>- 6 760 970,76</b>      | <b>- 1 613 660,54</b>      | <b>-5 871 905,51</b>       | <b>-2 066 566,58</b>       |

| C.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |                |                |               |              |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| I.   | Wpływy                                                                                                    | -              | -              | 614 040,81    | 2 450 927,52 |
| 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                |                |               |              |
| 2.   | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                |                | 614 040,81    | 2 450 927,52 |
| 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -              | -              |               |              |
| 4.   | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                |                |               |              |
| II.  | Wydatki                                                                                                   | 5 385 694,11   | 2 544 842,40   | 2 538 137,93  | 722 596,08   |
| 1.   | Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         | -              | -              |               |              |
| 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -              | -              |               |              |
| 3.   | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                     | -              |                |               |              |
| 4.   | Spląty kredytów i pożyczek                                                                                | 2 300 926,77   | 1 194 786,03   |               |              |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                |                |               |              |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                |                |               |              |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 2 082 953,33   | 1 034 096,72   | 1 313 494,52  | 321 856,77   |
| 8.   | Odsetki                                                                                                   | 1 001 814,01   | 315 959,65     | 1 224 643,41  | 400 739,31   |
| 9.   | Inne wydatki finansowe                                                                                    | -              | -              |               |              |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)                                              | - 5 385 694,11 | - 2 544 842,40 | -1 924 097,12 | 1 728 331,44 |
| D.   | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                                                  | 2 078 992,63   | 2 635 679,03   | 2 082 176,78  | 1 865 241,75 |
| E.   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        | 2 078 992,63   | 2 635 679,03   | 2 082 176,78  | 1 865 241,75 |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                              |                |                |               |              |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 3 571 252,49   | 3 014 566,09   | 733 814,70    | 950 749,73   |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:                                                         | 5 650 245,12   | 5 650 245,12   | 2 815 991,48  | 2 815 991,48 |
|      | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  | -              |                |               |              |

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2021 – 30.09.2021 (zł)

| Wyszczególnienie |                                                                              | 01.01.2021 –<br>30.09.2021 | 01.07.2021 –<br>30.09.2021 | 01.01.2020 –<br>30.09.2020 | 01.07.2020 –<br>30.09.2020 |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                      | <b>33 907 823,61</b>       | <b>39 375 563,22</b>       | <b>29 462 330,16</b>       | <b>31 987 065,46</b>       |
|                  | - korekty błędów                                                             |                            |                            |                            |                            |
| <b>I.a.</b>      | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b> | <b>29 462 330,16</b>       | <b>31 987 065,46</b>       | <b>29 462 330,16</b>       | <b>31 987 065,46</b>       |
| 1.               | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                              | 1 652 005,00               | 1 652 005,00               | 1 652 005,00               | 1 652 005,00               |
| 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.             | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                         | <b>1 652 005,00</b>        | <b>1 652 005,00</b>        | <b>1 652 005,00</b>        | <b>1 652 005,00</b>        |
| 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.             | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| 3.               | Udziały (akcje) własne na początek okresu                                    | -                          |                            |                            |                            |
| a.               | Zwiększenie                                                                  |                            |                            |                            |                            |
| b.               | Zmniejszenie                                                                 |                            |                            |                            |                            |
| 3.1.             | <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>                               | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| 4.               | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                | 26 126 419,43              | 31 255 818,61              | 26 680 296,02              | 26 680 296,02              |
| 4.1.             | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                        | 5 129 399,18               | -                          | 130 029,14                 | 130 029,14                 |
| a.               | Zwiększenie (z tytułu):                                                      | 5 129 399,18               | -                          | 130 029,14                 | 130 029,14                 |
|                  | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                   |                            |                            |                            |                            |
|                  | - wycofanie rezerwy na podatek odroczonej                                    |                            |                            |                            |                            |
|                  | - podziału zysku (ustawowo)                                                  | 5 129 399,18               |                            | 130 029,14                 | 130 029,14                 |
|                  | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                 |                            |                            |                            |                            |
|                  | - korekta konsolidacyjna                                                     |                            |                            |                            |                            |
| b.               | Zmniejszenie (z tytułu):                                                     | -                          | -                          | -                          | -                          |
|                  | - pokrycia straty                                                            |                            |                            |                            |                            |
|                  | - korekta konsolidacyjna                                                     |                            |                            |                            |                            |
| 4.2.             | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                  | <b>31 255 818,61</b>       | <b>31 255 818,61</b>       | <b>26 810 325,16</b>       | <b>26 810 325,16</b>       |
| 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.             | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>              | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| 6.               | Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu                    | 1 000 000,00               | 1 000 000,00               |                            |                            |
| 6.1.             | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                          | -                          | -                          | 1 000 000,00               | 1 000 000,00               |
| a.               | Zwiększenie (z tytułu):                                                      | -                          | -                          | 1 000 000,00               | 1 000 000,00               |
|                  | - podział zysku                                                              |                            |                            | 1 000 000,00               | 1 000 000,00               |
| b.               | Zmniejszenie (z tytułu):                                                     | -                          | -                          |                            |                            |
|                  | - ...                                                                        |                            |                            |                            |                            |
| 6.2.             | <b>Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu</b>               | <b>1 000 000,00</b>        | <b>1 000 000,00</b>        | <b>1 000 000,00</b>        | <b>1 000 000,00</b>        |

|      |                                                                                           |               |               |               |               |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 7.   | Różnice kursowe z przeliczenia                                                            |               |               |               |               |
| 8.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                          | 5 129 339,18  |               | 1 130 029,14  | 2 524 735,30  |
| 8.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                   | 5 129 339,18  |               | 1 130 029,14  | 2 524 735,30  |
|      | - korekty błędów                                                                          |               |               |               |               |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |               |               |               |               |
| 8.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     | 5 129 339,18  | -             | 1 130 029,14  | 2 524 735,30  |
| a.   | Zwiększenie (z tytułu):                                                                   | -             | -             | 0,00          | 0,00          |
|      | - podział zysku z lat ubiegłych                                                           |               |               |               |               |
|      | - korekta (wynik I kwartału)                                                              |               |               |               |               |
| b.   | Zmniejszenie (z tytułu):                                                                  | 5 129 339,18  | -             | 1 130 029,14  | 0,00          |
|      | - podział zysku na kapitał zapasowy                                                       | 5 129 339,18  |               | 130 029,14    |               |
|      | - podział zysku na kapitał rezerwowy                                                      |               |               | 1 000 000,00  |               |
|      | - ...                                                                                     |               |               |               |               |
| 8.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | -             | 5 467 739,61  | -             | 2 524 735,30  |
| 8.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                 |               |               |               |               |
|      | - korekty błędów                                                                          |               |               |               |               |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |               |               |               |               |
| 8.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   |               |               |               | -             |
| a.   | Zwiększenie (z tytułu):                                                                   | -             | -             | -             | -             |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        |               |               |               |               |
|      | - ...                                                                                     |               |               |               |               |
| b.   | Zmniejszenie (z tytułu):                                                                  | -             | -             | -             | -             |
|      | - inne                                                                                    |               |               |               |               |
| 8.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | -             | -             | -             | -             |
| 8.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | -             | 5 467 739,61  | -             | 2 524 735,30  |
| 9.   | Wynik netto roku obrotowego                                                               | 11 317 967,38 | 5 850 227,77  | 5 313 193,24  | 2 788 457,94  |
| a.   | zysk netto                                                                                | 11 317 967,38 | 5 850 227,77  | 5 313 193,24  | 2 788 457,94  |
| b.   | strata netto                                                                              | -             | -             |               |               |
| c.   | odpisy z zysku                                                                            | -             | -             |               |               |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 45 225 790,99 | 45 225 790,99 | 34 775 523,40 | 34 775 523,40 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 45 225 790,99 | 45 225 790,99 | 34 775 523,40 | 34 775 523,40 |

#### 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2021 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2021 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2020.

Dane narastające w 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2020 roku pokrywają się z danymi za III kwartał 2021 roku i III kwartał 2020 roku.

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

#### Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2021 – Aktywa i Pasywa (zł)

| BILANS na dzień 30.09.2021                                                         |                      |                      |                                                                                             |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| AKTYWA                                                                             | 30.09.2021<br>PLN    | 30.09.2020<br>PLN    | PASYWA                                                                                      | 30.09.2021<br>PLN    | 30.09.2020<br>PLN    |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                            | <b>18 245 969,44</b> | <b>18 308 335,86</b> | <b>A. Kapitał własny</b>                                                                    | <b>17 050 857,18</b> | <b>16 217 052,70</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>0,00</b>          | <b>27 711,42</b>     | <b>I. Kapitał podstawowy</b>                                                                | <b>1 652 005,00</b>  | <b>1 652 005,00</b>  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 0,00                 | 27 711,42            | <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>                                               | <b>14 578 619,74</b> | <b>14 415 781,45</b> |
| 2. Wartość firmy                                                                   |                      |                      | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) |                      |                      |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            |                      |                      | <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                 |                      |                      |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     |                      |                      | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   |                      |                      |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                                                     |                      |                      |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 0,00                 | 0,00                 | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                |                      |                      |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             |                      |                      | - na udziały (akcje) własne                                                                 |                      |                      |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           |                      |                      | <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                                     |                      |                      |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 |                      |                      | <b>VI. Zysk (strata) netto</b>                                                              | <b>820 232,44</b>    | <b>149 266,25</b>    |
| d) środki transportu                                                               |                      |                      | <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                  |                      |                      |
| e) inne środki trwałe                                                              |                      |                      | <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                            | <b>2 026 594,31</b>  | <b>2 353 189,01</b>  |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         |                      |                      | <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                           | <b>1 637 493,20</b>  | <b>1 615 953,95</b>  |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             |                      |                      | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | 1 538 339,00         | 1 538 339,00         |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                              | 67 105,92            | 55 339,98            |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        |                      |                      | - długoterminowa                                                                            | 16 980,00            | 15 000,00            |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |                      |                      | - krótkoterminowa                                                                           | 50 125,92            | 40 339,98            |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        |                      |                      | 3. Pozostałe rezerwy                                                                        | 32 048,28            | 22 274,97            |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>18 186 118,44</b> | <b>18 186 118,44</b> | - długoterminowa                                                                            |                      |                      |
| 1. Nieruchomości                                                                   |                      |                      | - krótkoterminowa                                                                           | 32 048,28            | 22 274,97            |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 |                      |                      | <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 18 186 118,44        | 18 186 118,44        | 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              |                      |                      |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 18 186 118,44        | 18 186 118,44        | 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        |                      |                      |
| - udziały lub akcje                                                                | 18 186 118,44        | 18 186 118,44        | 3. Wobec pozostałych jednostek                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                                         |                      |                      | a) kredyty i pożyczki                                                                       |                      |                      |
| - udzielone pożyczki                                                               |                      |                      | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          |                      |                      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             |                      |                      | c) inne zobowiązania finansowe                                                              |                      |                      |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 | d) inne                                                                                     |                      |                      |
| - udziały lub akcje                                                                |                      |                      | <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                    | <b>389 101,11</b>    | <b>732 567,52</b>    |
| - inne papiery wartościowe                                                         |                      |                      | 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              | 0,00                 | 113 945,40           |
| - udzielone pożyczki                                                               |                      |                      | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | 0,00                 | 113 945,40           |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             |                      |                      | - do 12 miesięcy                                                                            |                      | 113 945,40           |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 0,00                 | 0,00                 | - powyżej 12 miesięcy                                                                       |                      |                      |
| - udziały lub akcje                                                                |                      |                      | b) inne                                                                                     | 0,00                 |                      |
| - inne papiery wartościowe                                                         |                      |                      | 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        |                      |                      |
| - udzielone pożyczki                                                               |                      |                      | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         |                      |                      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             |                      |                      | - do 12 miesięcy                                                                            |                      |                      |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  |                      |                      | - powyżej 12 miesięcy                                                                       |                      |                      |

|                                                                                                        |                      |                      |                                                           |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                    | <b>59 851,00</b>     | <b>94 506,00</b>     | b) inne                                                   |                      |                      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                     | 59 851,00            | 94 506,00            | 3. Wobec pozostałych jednostek                            | 389 101,11           | 618 622,12           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 0,00                 | 0,00                 | a) kredyty i pożyczki                                     | 0,00                 | 762,27               |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                              | <b>831 482,05</b>    | <b>261 905,85</b>    | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |                      |                      |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                       | <b>13 695,00</b>     | <b>0,00</b>          | c) inne zobowiązania finansowe                            |                      |                      |
| 1. Materiały                                                                                           |                      |                      | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 62 149,09            | 134 836,24           |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                       |                      |                      | – do 12 miesięcy                                          | 62 149,09            | 134 836,24           |
| 3. Produkty gotowe                                                                                     |                      |                      | – powyżej 12 miesięcy                                     |                      |                      |
| 4. Towary                                                                                              |                      |                      | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |                      |                      |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                                 | 13 695,00            |                      | f) zobowiązania wekslowe                                  |                      |                      |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                                  | <b>805 872,42</b>    | <b>247 770,85</b>    | g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 209 309,93           | 362 607,14           |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                 | 798 436,00           | 223 252,61           | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 115 347,37           | 118 007,78           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                          | 798 436,00           | 223 252,61           | i) inne                                                   | 2 294,72             | 2 408,69             |
| – do 12 miesięcy                                                                                       | 798 436,00           | 223 252,61           | 3. Fundusze specjalne                                     |                      |                      |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  |                      |                      | <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>4 667,54</b>      |
| b) inne                                                                                                |                      |                      | 1. Ujemna wartość firmy                                   |                      |                      |
| 2. Należności od pozostałych jednostek jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 0,00                 | 4 667,54             |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                          | 0,00                 | 0,00                 | – długoterminowe                                          |                      |                      |
| – do 12 miesięcy                                                                                       |                      |                      | – krótkoterminowe                                         | 0,00                 | 4 667,54             |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| b) inne                                                                                                |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                                 | 7 436,42             | 24 518,24            |                                                           |                      |                      |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                          | 0,00                 | 0,00                 |                                                           |                      |                      |
| – do 12 miesięcy                                                                                       |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń        | 5 895,05             | 23 558,67            |                                                           |                      |                      |
| c) inne                                                                                                | 1 541,37             | 959,57               |                                                           |                      |                      |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                        |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                 | <b>5 143,47</b>      | <b>6 942,22</b>      |                                                           |                      |                      |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                    | 5 143,47             | 6 942,22             |                                                           |                      |                      |
| 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                                                            | 5 143,47             | 6 942,22             |                                                           |                      |                      |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                             | 5 143,47             | 6 942,22             |                                                           |                      |                      |
| – inne środki pieniężne                                                                                |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| – inne aktywa pieniężne                                                                                |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                     |                      |                      |                                                           |                      |                      |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                  | <b>6 771,16</b>      | <b>7 192,78</b>      |                                                           |                      |                      |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                                    | <b>19 077 451,49</b> | <b>18 570 241,71</b> | <b>Pasywa razem</b>                                       | <b>19 077 451,49</b> | <b>18 570 241,71</b> |



## Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2021 – 30.09.2021 (zł)

|                                                                         | do 01.01.2021 do<br>30.09.2021 | III Kwartał 2021    | Od 01.01.2020 do<br>30.09.2020 | III kwartał 2020  |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                                         | PLN                            | PLN                 | PLN                            | PLN               |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | <b>3 125 906,01</b>            | <b>1 140 668,42</b> | <b>2 356 363,15</b>            | <b>880 249,54</b> |
| – od jednostek powiązanych                                              | 3 125 906,01                   | 1 140 668,42        | 2 356 363,15                   | 880 249,54        |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 3 125 906,01                   | 1 140 668,42        | 2 356 363,15                   | 880 249,54        |
| II. Zmiana stanu produktów                                              |                                |                     |                                |                   |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki           |                                |                     |                                |                   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   |                                |                     |                                |                   |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>2 292 622,22</b>            | <b>764 545,52</b>   | <b>2 268 353,83</b>            | <b>795 029,87</b> |
| I. Amortyzacja                                                          | 0,00                           | 0,00                | 124 701,42                     | 41 567,14         |
| II. Zużycie materiałów i energii                                        | 57,14                          | 0,00                | 0,00                           | 0,00              |
| III. Usługi obce                                                        | 539 282,08                     | 168 562,33          | 483 896,97                     | 185 429,84        |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                            | 16 598,01                      | 8 865,99            | 12 021,57                      | 6 538,39          |
| – podatek akcyzowy                                                      |                                | 0,00                |                                | 0,00              |
| V. Wynagrodzenia                                                        | 1 545 165,20                   | 531 543,48          | 1 463 844,64                   | 504 378,19        |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                  | 177 948,51                     | 51 049,96           | 170 317,95                     | 52 592,55         |
| - emerytalne                                                            | 87 420,98                      | 23 881,07           | 85 359,46                      | 25 682,88         |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                         | 13 571,28                      | 4 523,76            | 13 571,28                      | 4 523,76          |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          |                                | 0,00                |                                |                   |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                    | <b>833 283,79</b>              | <b>376 122,90</b>   | <b>88 009,32</b>               | <b>85 219,67</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>176 741,81</b>              | <b>58 207,75</b>    | <b>211 357,30</b>              | <b>61 589,72</b>  |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       |                                | 0,00                |                                |                   |
| II. Dotacje                                                             | 0,00                           | 0,00                | 21 740,33                      | 7 246,78          |
| III. Inne przychody operacyjne                                          | 176 741,81                     | 58 207,75           | 189 616,97                     | 54 342,94         |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>177 053,90</b>              | <b>58 207,95</b>    | <b>126 639,90</b>              | <b>54 378,73</b>  |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     |                                | 0,00                |                                |                   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        |                                | 0,00                |                                |                   |
| III. Inne koszty operacyjne                                             | 177 053,90                     | 58 207,95           | 126 639,90                     | 54 378,73         |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      | <b>832 971,70</b>              | <b>376 122,70</b>   | <b>172 726,72</b>              | <b>92 430,66</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                           | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>       |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                |                                | 0,00                | 0,00                           | 0,00              |
| – od jednostek powiązanych                                              |                                | 0,00                | 0,00                           | 0,00              |
| II. Odsetki, w tym:                                                     | 0,00                           | 0,00                | 0,00                           | 0,00              |
| – od jednostek powiązanych                                              |                                | 0,00                |                                |                   |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          |                                | 0,00                |                                |                   |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |                                | 0,00                |                                |                   |
| V. Inne                                                                 | 0,00                           | 0,00                |                                |                   |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>985,26</b>                  | <b>18,00</b>        | <b>11 706,47</b>               | <b>5 213,42</b>   |
| I. Odsetki, w tym:                                                      | 985,26                         | 18,00               | 11 706,47                      | 5 213,42          |
| – dla jednostek powiązanych                                             |                                | 0,00                |                                |                   |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         |                                | 0,00                |                                |                   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   |                                | 0,00                |                                |                   |
| IV. Inne                                                                | 0,00                           | 0,00                | 0,00                           | 0,00              |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                     | <b>831 986,44</b>              | <b>376 104,70</b>   | <b>161 020,25</b>              | <b>87 217,24</b>  |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>       |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   |                                |                     |                                |                   |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 |                                |                     |                                |                   |
| <b>K. Zysk (strata) brutto</b>                                          | <b>831 986,44</b>              | <b>376 104,70</b>   | <b>161 020,25</b>              | <b>87 217,24</b>  |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>11 754,00</b>               | <b>3 918,00</b>     | <b>11 754,00</b>               | <b>3 918,00</b>   |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |                                |                     |                                |                   |
| <b>N. Zysk (strata) netto</b>                                           | <b>820 232,44</b>              | <b>372 186,70</b>   | <b>149 266,25</b>              | <b>83 299,24</b>  |

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2021 – 30.09.2021 (zł)

|                                                                                                              | Od 01.01.2021 do 30.09.2021 | Od 01.07.2021 do 30.09.2021 | Od 01.01.2020 do 30.09.2020 | Od 01.07.2020 do 30.09.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                              | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                             |                             |                             |                             |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                                                | <b>820 232,44</b>           | <b>372 186,70</b>           | <b>149 266,25</b>           | <b>83 299,24</b>            |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                                     | <b>-818 723,80</b>          | <b>-368 887,10</b>          | <b>-135 068,84</b>          | <b>-83 647,43</b>           |
| 1. Amortyzacja                                                                                               | 0,00                        | 0,00                        | 124 701,42                  | 41 567,14                   |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  |                             |                             |                             |                             |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 985,26                      | 18,00                       | 11 706,47                   | 5 213,42                    |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                |                             |                             |                             |                             |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                                       |                             |                             | -159,00                     |                             |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | -13 695,00                  | -13 695,00                  | 0,00                        | 0,00                        |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                   | -580 483,59                 | -321 246,88                 | -210 187,95                 | -12 922,01                  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -237 767,95                 | -42 242,38                  | -48 783,75                  | -112 906,00                 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 12 237,48                   | 8 279,16                    | -12 346,03                  | -4 599,98                   |
| 10. Inne korekty                                                                                             |                             | 0,00                        |                             |                             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                             | <b>1 508,64</b>             | <b>3 299,60</b>             | <b>14 197,41</b>            | <b>-348,19</b>              |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                             |                             |                             |                             |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |                             |                             |                             |                             |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                             |                             |                             |                             |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |                             |                             |                             |                             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| – zbycie aktywów finansowych                                                                                 |                             |                             |                             |                             |
| – dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |                             |                             |                             |                             |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |                             |                             |                             |                             |
| – odsetki                                                                                                    |                             |                             |                             |                             |
| – inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                             |                             |                             |                             |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| 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                                                                                 |                             |                             |                             |                             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                           | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                             |                             |                             |                             |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                             |                             |                             |                             |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00                        |                             |                             |                             |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                             |                             |                             |                             |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     |                             |                             |                             |                             |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>985,26</b>               | <b>18,00</b>                | <b>11 706,47</b>            | <b>5 213,42</b>             |
| 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                                                                                                   | 985,26                      | 18,00                       | 11 706,47                   | 5 213,42                    |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    |                             |                             |                             |                             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                              | <b>-985,26</b>              | <b>-18,00</b>               | <b>-11 706,47</b>           | <b>-5 213,42</b>            |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                                                                    | <b>523,38</b>               | <b>3 281,60</b>             | <b>2 490,94</b>             | <b>-5 561,61</b>            |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>523,38</b>               | <b>3 281,60</b>             | <b>2 490,94</b>             | <b>-5 561,61</b>            |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |                             |                             |                             |                             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>4 620,09</b>             | <b>1 861,87</b>             | <b>4 451,28</b>             | <b>12 503,83</b>            |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                                                          | <b>5 143,47</b>             | <b>5 143,47</b>             | <b>6 942,22</b>             | <b>6 942,22</b>             |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                             |                             |                             |                             |

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2021 – 30.09.2021 (zł)

|                                                                                                                         | od 01.01.2021<br>do 30.09.2021 | Od 01.07.2021<br>do 30.09.2021 | Od 01.01.2020 do<br>30.09.2020 | Od 01.07.2020 do<br>30.09.2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                                         | PLN                            | PLN                            | PLN                            | PLN                            |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                              | <b>16 230 624,74</b>           | <b>16 678 670,48</b>           | <b>16 067 783,45</b>           | <b>16 133 753,46</b>           |
| – korekty błędów                                                                                                        |                                |                                |                                |                                |
| <b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                               | <b>16 230 624,74</b>           | <b>16 678 670,48</b>           | <b>16 067 783,45</b>           | <b>16 133 753,46</b>           |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                               | <b>1 652 005,00</b>            | <b>1 652 005,00</b>            | <b>1 652 005,00</b>            | <b>1 652 005,00</b>            |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                            | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                       |                                |                                | 0,00                           | 0,00                           |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                                                                            |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                      | 1 652 005,00                   | 1 652 005,00                   | 1 652 005,00                   | 1 652 005,00                   |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                                       | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                                                                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                                                                     | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| a) zwiększenie                                                                                                          |                                |                                |                                |                                |
| b) zmniejszenie                                                                                                         |                                |                                |                                |                                |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                                            | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>14 415 781,45</b>           | <b>14 578 619,74</b>           | <b>14 605 156,28</b>           | <b>14 605 156,28</b>           |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                              | 162 838,29                     | 0,00                           | -189 374,83                    | -189 374,83                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 162 838,29                     | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| – objęcia akcji powyżej wartości nominalnej                                                                             |                                |                                |                                |                                |
| – z podziału zysku (ustawowo)                                                                                           | 162 838,29                     |                                |                                |                                |
| – z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                          |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 189 374,83                     | 189 374,83                     |
| – pokrycia straty                                                                                                       |                                |                                | 189 374,83                     | 189 374,83                     |
| – rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji                                              |                                |                                |                                |                                |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                               | 14 578 619,74                  | 14 578 619,74                  | 14 415 781,45                  | 14 415 781,45                  |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| – zbycia środków trwałych                                                                                               |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| –                                                                                                                       |                                |                                |                                |                                |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |

|                                                                                                |                      |                      |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                    | 162 838,29           | 448 045,74           | 0,00                 | 0,00                 |
| – korekty błędów                                                                               |                      |                      |                      |                      |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                      | 162 838,29           | 448 045,74           | 0,00                 | 0,00                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| –                                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 162 838,29           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| – podział zysku                                                                                | 162 838,29           |                      |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 0,00                 | 448 045,74           | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                 |                      |                      | 189 374,83           | 189 374,83           |
| – korekty błędów                                                                               |                      |                      |                      |                      |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | 0,00                 | 0,00                 | 189 374,83           | 189 374,83           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00                 | 0,00                 | 189 374,83           | 189 374,83           |
| – pokrycia straty kapitałem zapasowym                                                          |                      |                      | 189 374,83           | 189 374,83           |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| –                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 0,00                 |                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 0,00                 | 448 045,74           |                      | 65 967,01            |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                          | <b>820 232,44</b>    | <b>372 186,70</b>    | <b>149 266,25</b>    | <b>83 299,24</b>     |
| a) zysk netto                                                                                  | 820 232,44           | 372 186,70           | 149 266,25           | 83 299,24            |
| b) strata netto                                                                                |                      |                      |                      |                      |
| c) odpisy z zysku                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                      | <b>17 050 857,18</b> | <b>17 050 857,18</b> | <b>16 217 052,70</b> | <b>16 217 052,70</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>17 050 857,18</b> | <b>17 050 857,18</b> | <b>16 217 052,70</b> | <b>16 217 052,70</b> |

## 5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE

W III kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa RECYKL uzyskała wyższe o ponad 33% przychody w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, narastająco za trzy kwartały 2021 r. przychody Grupy Kapitałowej RECYKL były wyższe niż w tym samym okresie 2020 r. o prawie 31%. Wynik na sprzedaży zarówno w III kwartale 2021 r. jak i narastająco po trzech kwartałach 2021 r. był ponad dwukrotnie wyższy niż w analogicznych okresach ubiegłego roku. EBITDA była wyższa w raportowanym okresie o ponad 57% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., a narastająco o 47%. W III kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa RECYKL wypracowała zysk finansowy netto o 110% wyższy niż w III kwartale roku ubiegłego, a narastająco za trzy kwartały 2021 wypracowany wynik finansowy netto był wyższy od uzyskanego w tym samym okresie 2020 r. o 113%.

Przy wzroście przychodów w III kwartale 2021 r. o ponad 33% vs III kwartał 2020 r. (narastająco za trzy kwartały o 31%), koszty działalności operacyjnej w tych samych okresach wzrosły odpowiednio o 17% i 20%. Przełożyło się to na poprawę wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego netto i brutto oraz pozwoliło wypracować wyższą niż w III kwartale jak i po trzech kwartałach ubiegłego roku EBITDĘ.

Na znaczącą poprawę przychodów oraz wyników w III kwartale oraz narastająco po trzech kwartałach 2021 roku w stosunku do analogicznych okresów 2020 roku wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o ponad 54% (narastająco o 51%) przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon na co składały się następujące elementy:
  - ponad 17% (narastająco 39%) wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR, co przy zbliżonych r/r cenach pozwoliło uzyskać wyższe o ponad 19% (narastająco 35%) przychody,
  - wzrost wolumenu sprzedaży złomu stalowego o prawie 12% (narastająco prawie 9%), co przy znacznym wzroście cen pozwoliło uzyskać przychody o 153% (narastająco 112%) wyższe,
  - wzrost o 43% (narastająco o prawie 28%) wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych własnej produkcji, co pomimo spadku r/r cen skutkowało wzrostem przychodów o ponad 15% (narastająco o prawie 10%).
- Prawie 7% (narastająco ponad 11%) wzrost przychodów z tytułu wykonanie usługi recyklingu i odzysku opon będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- Wzrost o 56% (narastająco o 62%) przychodów z tytułu odbioru i przyjęcia opon będący wynikiem zarówno wzrostu cen jak i ilości odbieranych opon,
- Wzrost o prawie 14% (narastająco ponad 5%) przychodów z tytułu usługi zbiórki opon,
- Wzrost o 36% (narastająco o ponad 43%) przychodów ze sprzedaży usług transportowych.
- Utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez wzrost skali produkcji, który pozwolił częściowo skompensować wzrost kosztów spowodowany między innymi rosnącymi cenami energii elektrycznej i paliw płynnych.

Uzyskane w III kwartale 2021 r. i narastająco po trzech kwartałach 2021 r. wskaźniki rentowności vs analogiczne okresy roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 25,8% (narastająco 18,2%.) vs 15,1 % (narastająco 10,9%),

- Marża EBIT: 28,1% (narastająco 21%) vs 20,1% (narastająco 15,4%),
- Marża EBITDA: 37,9% (narastająco 32%) vs 32,2% (narastająco 28,5%),
- Marża netto (ROS): 24,5% (narastająco 17,7%) vs 15,6% (narastająco 10,9%),
- Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec III kwartału 2021 r. 1,07, podczas gdy na koniec III kwartału 2020 r. wynosił 1,12.
- Wskaźnik dług netto/EBITDA wyniósł na koniec III kw. 2021 1,55, podczas gdy rok temu jego wartość wynosiła 2,94.

Działalność w III kwartale 2021 r. była prowadzona w dalszym ciągu w warunkach ograniczeń wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii wirusa COVID-19. Zarządy spółek Grupy Kapitałowej RECYKL w trybie bieżącym monitorują zaistniałą sytuację z uwzględnieniem jej wpływu na warunki gospodarcze w obszarze działalności spółek Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, spółki Grupy Kapitałowej nie odnotowały wpływu epidemii na ich działalność, mającego strategiczne znaczenie dla ich wyników i perspektyw rozwojowych.

Zarząd Emitenta biorąc pod uwagę uzyskane wyniki finansowe pozytywnie ocenia raportowany okres.

#### **Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej 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 - 35 000 t.
2. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw. Nadwyżki popytu ponad własne, określone wyżej zdolności produkcyjne będą pokrywane paliwami zakupionymi na rynku.
3. Wobec dużego i rosnącego popytu na granulaty gumowe podejmowane będą działania w kierunku wzrostu potencjału produkcyjnego w zakresie granulatów gumowych SBR do poziomu ok. 60 000t. rocznie poprzez rozbudowę istniejących linii produkcyjnych. Uzyskanie takich zdolności produkcyjnych planowane jest na 2023 r.
4. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie zbliżonym do 80/20.
5. Podejmowanie stałych działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży. W III kw. 2021 r. było to poniżej 1% - plan docelowy 5%.
6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórniami mas bitumicznych (Lotos Asphalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg.
7. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych, W tym celu powstała w kwietniu 2018 r. spółka Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z 50% udziałem Recykl Organizacja Odzysku S.A., której podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja szerokiego asortymentu wyrobów gotowych bazujących na granulatach gumowych SBR. Spółka ta prowadzi już działalność operacyjną i stopniowo wprowadza na rynek nowe produkty. Osiągnięcie przez tą spółkę progu rentowności oczekiwane jest na 2023 r.
8. Rozwijanie produkcji pudru gumowego i jego zastosowań - linia do produkcji pudrów gumowych jest częścią linii technologicznej, która została dostarczona w ramach realizacji inwestycji w Chełmie – produkcja pudru została

rozpoczęta pod koniec 2019 r. i w dalszym ciągu jest kontynuowana. W kolejnych latach zakładany jest systematyczny wzrost produkcji i sprzedaży pudru gumowego, w tym na rynku rosyjskim.

9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon poprzez wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon - ten sposób odbioru zaczął funkcjonować w IV kwartale 2016 r. i jest kontynuowany.
10. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon – na realizację tego przedsięwzięcia podmiot z Grupy Kapitałowej uzyskał finansowanie z WFOŚiGW (fakt ten był raportowany raportem bieżącym nr 8/2017), a w ramach realizowanej inwestycji w Chełmie uzyskaliśmy zgodę PARP na dodatkowy zakup środków transportu do przewozu opon. Kolejne zakupy w tym zakresie realizowane są z środków własnych.
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. Obydwa projekty zostały zakończone. Następstwem zrealizowanych projektów może być ich komercjalizacja w nieodległej przyszłości.
12. Rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wysoko marżowego, innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno – asfaltowych SMAPOL efekt zrealizowanej inwestycji w Chełmie. Rozpoczęcie stałej produkcji i sprzedaży dodatku planowane jest na 2022 r.
13. Podejmowanie kolejnych przedsięwzięć inwestycyjnych mających na celu obniżanie kosztów działalności, w tym budowa alternatywnych źródeł zasilanie w energię elektryczną (trwają prace przygotowawcze do budowy elektrowni fotowoltaicznej w Śremie – planowane jest zakończenie tej inwestycji w I półroczu 2022 r.),
14. Podejmowanie kolejnych przedsięwzięć inwestycyjnych mających na celu wprowadzanie do obrotu nowych lub udoskonalonych produktów.

#### **Zakładane efekty:**

Utrzymanie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo - Wschodniej podmiotu kompleksowo zajmującego się zagospodarowaniem odpadów 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 2021 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, 10 listopada 2021 roku