

## **Raport EBI**

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 2/2022

Spółka: Grupa Recykl S.A.

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

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV 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\_140222\_raport\_kwartalny\_4 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 IV kw. 2021**  
**tj. za okres od 01.10.2021 do 31.12.2021 roku**

Śrem, 14 lutego 2022 roku

**SPIS TREŚCI**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	10
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	13
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	23
5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE .....	29
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH .....	31
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA .....	31

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Informacje ogólne

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

### Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

18 sierpnia 2010 roku spółka Grupa RECYKL S.A. weszła w posiadanie aktywów w postaci akcji i udziałów spółek zależnych, w wyniku czego powstała Grupa Kapitałowa 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 użytkowymi, 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.

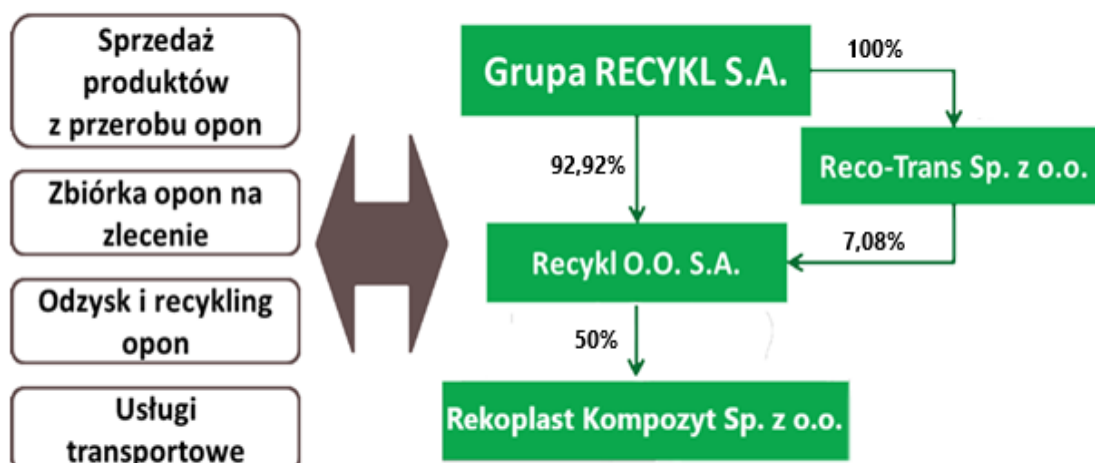
### Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 grudnia 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 użytkowymi, jakimi są zużyte opony.



Według stanu na 31 grudnia 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 255 osoby (w przeliczeniu na etaty: 236,51).

#### Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów 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.

Obecnie 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 - Sypki granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu.

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

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

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

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

## **Usługa odzysku i recyklingu opon**

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

## **Zbiórka opon na zlecenie**

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

## **Usługi transportowe**

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

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 granulat 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

Wyszczególnienie	Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						struktura [%]	
	IVQ 2021	IVQ 2020	Dynamika	2021	2020	Dynamika	2021	2020
Sprzedaż produktów z przerobu opon	13 793	9 762	41,29	55 628	37 465	48,48	64,48	55,95
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	3 942	3 953	-0,29	13 189	12 272	7,47	15,29	18,33
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	909	827	9,89	3 598	3 381	6,44	4,17	5,05
Usługi transportowe	896	821	9,10	3 833	2 869	33,61	4,44	4,28
Sprzedaż towarów i materiałów	359	373	-3,65	1 276	1 504	-15,16	1,48	2,25
Pozostała sprzedaż	2 480	2 886	-14,06	10 864	9 603	13,13	12,59	14,34
Zmiana stanu produktu	18	-435		-2 119	-134		-2,46	-0,20
SUMA	22 397	18 187	23,15	86 269	66 960	28,84	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)								
Paliwa alternatywne	11 442	10 000	14,42	43 922	35 427	23,98	41,21	41,37
Czysty granulat SBR	9 774	8 659	12,88	46 515	35 066	32,65	43,64	40,94
Czysty złom stalowy	4 013	3 982	0,78	16 157	15 149	6,65	15,16	17,69
SUMA	25 229	22 641	11,43	106 594	85 642	24,46	100,00	100,00

Na znaczącą poprawę przychodów oraz wyników w IV kwartale 2021 roku miały miejsce następujące czynniki:

- wyższe o ponad 41% (narastająco ponad 48%) przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, na co wpływ miał prawie 13% wzrost wolumenu sprzedaży granulatu SBR (narastająco ponad 32%), utrzymanie wolumenu sprzedaży złomu stalowego na poziomie zbliżonym do ostatniego kwartału 2020 r. (narastająco wzrost o prawie 7%) i ponad 14% (narastająco 24%) wzrost wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych własnej produkcji. Wzrost wolumenów sprzedaży w połączeniu ze znaczącym wzrostem ceny złomu stalowego, przy utrzymaniu ceny granulatu SBR i paliw alternatywnych na poziomie zbliżonym do 2020 r. pozwolił wygenerować znacznie większe niż w 2020 r. przychody w tym segmencie.
- utrzymanie przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon na poziomie zbliżonym do IV kwartału 2020 r. (narastająco ponad 7%), będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi, jak i wyższych cen.
- wzrost przychodów z tytułu usługi zbiórki opon o prawie 10% (narastająco ponad 6%).
- wzrost przychodów z tytułu usług transportowych o 9% (narastająco ponad 33%).
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów.



**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 ponadgabarytowych.
  - 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 Chelmie.
  - Rozpoczęcie działań w związku z opracowaniem długoterminowej strategii Grupy Recykl S.A.
- IV kwartał 2021 roku:
  - Złożenie wniosku do NFOŚiGW, który został opisany w sekcji wyżej (III kwartał 2021 roku),
  - Opublikowanie długoterminowej strategii rozwoju (RB ESPI nr 5/2021 z dnia 14 grudnia 2021 r.):
  - Strategia w perspektywie do 2030 roku w założeniach pozwoli osiągnąć Grupie nie mniej jak 1 mld zł przychodów, 280 mln zł EBITDA i 150 mln zł zysku,
  - Strategia opiera się na pięciu głównych filarach:
    - I filar – inwestycje w zakłady i rozbudowa sieci zbiórki opon,
    - II filar – rozwój sprzedaży, w tym poprzez ekspansję na rynkach zagranicznych,

- III filar – wdrożenie nowych produktów,
  - IV filar – aktywny udział Grupy w działaniach prośrodowiskowych, zakładający dalszy rozwój marki w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju
  - V filar – aktywny udział akcjonariuszy i kluczowej kadry menadżerskiej Spółki w budowie jej wartości.
- Spółka zakłada realizację istotnych inwestycji w latach 2021-2023 (rozpoczęte w bieżącym roku) o wartości ok. 67 mln zł. Plan zakłada inwestycje w środki trwałe oraz niezbędne wyposażenie obejmujące m.in budowę i, rozbudowę linii do granulacji opon w zakładzie w Śremie, modernizację zakładu w Krośnie Odrzańskim obejmującą w szczególności uruchomienie nowych linii do rozdrabniania, granulacji i doczyszczania opon oraz granulatu gumowego, budowę drugiej linii do granulacji opon w zakładzie w Chelmie oraz uruchomienie instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie w Śremie, budowę linii do odkamieniania granulatu ze zużytych opon w zakładach w Śremie i w Chelmie.
  - Podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie spółki zależnej od Emitenta - Recykl Organizacja Odzysku S.A. o wypłacie dywidendy z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za 2019 rok w łącznej kwocie 1 mln zł (z czego na Emitenta przypada kwota 929,2 tys. zł a na spółkę zależną Emitenta - Reco-Trans Sp. z o.o. pozostała część kwoty). Decyzja o wypłacie dywidendy przez spółkę zależną ma na celu realizację założeń przyjętych w strategii działalności opublikowanej w 14 grudnia 2021 r. (RB ESPI nr 6/2021 z dnia 16 grudnia 2021 r.)

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

### Grupa Kapitałowa RECYKL

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

Wyszczególnienie	01.10.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020
przychody ze sprzedaży	22 397	18 187
zysk / strata ze sprzedaży	3 085	1 435
EBITDA	5 289	3 876
zysk / strata na działalności operacyjnej	2 978	1 715
zysk / strata brutto	1 846	861
zysk / strata netto	- 376	- 102
Amortyzacja	2 311	2 161

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
aktywa razem	143 418	134 159
aktywa trwałe	119 108	112 216
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	24 310	21 943
należności krótkoterminowe	14 842	13 938
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 069	3 571
kapitały własne	43 849	33 908
kapitał podstawowy	1 652	1 652
zobowiązanie długoterminowe	29 178	38 126
-w tym kredyty i pożyczki	22 146	29 904
- w tym inne zobowiązania finansowe (leasingi)	6 987	8 182
zobowiązania krótkoterminowe	36 698	26 142
-w tym kredyty i pożyczki	11 909	5 936
- w tym inne zobowiązania finansowe w tym	8 813	9 199
- leasing	3 631	3 694
- faktoring	5 182	5 505

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	01.10.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020
przychody ze sprzedaży	1 040	893
zysk / strata ze sprzedaży	-138	65
zysk / strata na działalności operacyjnej	-140	74
zysk / strata brutto	789	74
zysk / strata netto	662	29
Amortyzacja	0	28

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
aktywa razem	19 843	18 495
aktywa trwałe	18 248	18 246
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	1 596	249
należności krótkoterminowe	1 041	225
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	516	5
kapitały własne	17 712	16 231
kapitał podstawowy	1 652	1 652
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	492	627
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

### Grupa Kapitałowa RECYKL

## Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	IV kw. 2021 01.10.2021 – 31.12.2021	IV kw. 2020 01.10.2020 - 31.12.2020	Zmiana
przychody ze sprzedaży	22 397	18 187	23 %
zysk / strata ze sprzedaży	3 085	1 435	115 %
EBITDA	5 289	3 876	36 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	2 978	1 715	74 %
zysk / strata brutto	1 846	861	114 %
zysk / strata netto	-376	- 102	-268 %

### 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2021 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2021 roku – 31.12.2021 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2021 roku – 31.12.2021 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2021 roku – 31.12.2021 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 IV kwartał 2021 roku i IV 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 31.12.2021 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.12.2021	31.12.2020
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>119 107 984,46</b>	<b>112 216 087,47</b>
A I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 329 692,97</b>	<b>1 999 820,67</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 262 146,47	1 886 402,67
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	67 546,50	113 418,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>3 149 078,62</b>	<b>3 512 433,84</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	3 149 078,62	3 512 433,84
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>108 846 207,64</b>	<b>100 190 417,16</b>
1.	<b>Środki trwałe</b>	<b>99 041 116,93</b>	<b>99 528 401,81</b>
a)	grunty własne	3 032 502,98	3 339 753,98
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	44 076 901,91	43 896 271,99
c)	urządzenia techniczne i maszyny	45 943 608,50	46 969 510,29
d)	środki transportu	5 721 269,69	4 935 395,96
e)	inne środki trwałe	266 833,85	387 469,59
2	Środki trwałe w budowie	8 760 959,01	182 033,91
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 044 131,70	479 981,44
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>2 529 063,31</b>	<b>2 976 813,65</b>
1.	Nieruchomości	2 191 626,00	2 609 424,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	337 437,31	367 389,65
a)	w jednostkach powiązanych	317 437,31	347 389,65
-	udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	317 437,31	347 389,65
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	20 000,00	20 000,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	20 000,00	20 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A			
VI.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	3 253 941,92	3 536 602,15
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 091 597,00	3 474 649,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	162 344,92	61 953,15
B.	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 309 748,00</b>	<b>21 942 949,46</b>
B I.	<b>Zapasy</b>	<b>3 935 084,11</b>	<b>4 147 176,23</b>
1.	Materiały	3 205 707,25	1 424 367,15
2.	Półfabrykaty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	587 544,25	2 706 150,55
4.	Towary	5 236,21	87,19
5.	Zaliczki na poczet dostaw	136 596,40	16 571,34
B II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>14 842 279,58</b>	<b>13 938 452,69</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	559 063,12	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	184 063,12	
-	do 12 miesięcy	184 063,12	
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	375 000,00	
3.	Należności od pozostałych jednostek	14 283 216,46	13 938 452,69
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 194 982,90	13 051 236,65
-	do 12 miesięcy	13 194 982,90	13 051 236,65
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	353 236,56	457 891,28
c)	inne	734 997,00	429 324,76
d)	dochodzone na drodze sądowej		
B			
III.	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 161 369,91</b>	<b>3 571 252,49</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 161 369,91	3 571 252,49

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	5 068 823,91	3 571 252,49
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 068 823,91	3 571 252,49
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B		371 014,40	286 068,05
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały ( akcje ) własne		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>143 417 732,46</b>	<b>134 159 036,93</b>

## Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2021 – Pasywa (zł)

PASywa		31.12.2021	31.12.2020
A.	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>43 849 369,07</b>	<b>33 907 823,61</b>
A.I.	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>1 652 005,00</b>	<b>1 652 005,00</b>
A.II.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:</b>	<b>31 255 818,61</b>	<b>26 126 419,43</b>
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	5 726 947,20	5 726 947,20
A III.	<b>Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze ) rezerwowe, w tym:</b>		<b>1 000 000,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
A V.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>		-
A VI.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
A VII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 941 545,46</b>	<b>5 129 399,18</b>
A VIII.	<b>Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
B	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	-	-
C	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
C I.	<b>Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</b>	-	-
C II.	<b>Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne</b>	-	-
D	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>99 568 363,39</b>	<b>100 251 213,32</b>



<b>D I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 576 557,77</b>	<b>2 417 787,87</b>
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 400 253,00	1 468 780,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 044 004,77	788 059,58
-	długoterminowa	200 000,00	176 980,00
-	krótkoterminowa	844 004,77	611 079,58
3.	Pozostałe rezerwy	132 300,00	160 948,29
-	długoterminowe	-	
-	krótkoterminowe	132 300,00	160 948,29
<b>D II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>29 178 020,71</b>	<b>38 126 055,49</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	29 178 020,71	38 126 055,49
-	kredyty i pożyczki	22 145 623,00	29 904 119,00
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
-	inne zobowiązania finansowe	6 986 909,83	8 182 106,49
-	inne	45 487,88	39 830,00
<b>D III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>36 697 788,58</b>	<b>26 142 127,94</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	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	36 697 788,58	26 142 127,94
a)	kredyty i pożyczki	11 908 917,15	5 936 353,69
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c)	inne zobowiązania finansowe	8 813 159,96	9 198 954,93
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 597 334,10	7 303 861,18
-	do 12 miesięcy	10 597 334,10	7 303 861,18
-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	5 500,00
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 885 145,79	2 462 734,85
h)	z tyt. wynagrodzeń	1 303 003,14	1 109 629,60
i)	inne	190 228,44	125 093,69
4.	Fundusze specjalne	-	
<b>D IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31 115 996,33</b>	<b>33 565 242,02</b>
1.	Ujemna wartość firmy	8 142 071,16	8 594 382,09
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 973 925,17	24 970 859,93
-	długoterminowe	20 578 611,06	20 942 224,21
-	krótkoterminowe	2 395 314,11	4 028 635,72
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>143 417 732,46</b>	<b>134 159 036,93</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2021 – 31.12.2021	01.10.2021- 31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.10.2020 – 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:</b> <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	<b>86 268 896,31</b>	<b>22 397 286,21</b>	<b>66 959 695,00</b>	<b>18 186 615,52</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	87 111 499,39	22 019 498,90	65 589 153,22	18 248 193,85
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 2 118 606,30	18 380,65	- 133 506,75	- 434 615,28
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-		-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 276 003,22	359 406,66	1 504 048,53	373 036,95
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>71 587 369,76</b>	<b>19 312 644,93</b>	<b>60 008 350,76</b>	<b>16 751 815,49</b>
I.	Amortyzacja	9 312 725,36	2 311 072,68	8 547 025,88	2 161 456,34
II.	Zużycie materiałów i energii	26 014 967,20	7 500 309,91	19 497 354,25	5 455 900,32
III.	Usługi obce	10 683 496,91	2 464 705,54	10 256 659,28	3 109 785,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	1 772 095,65	467 280,54	1 491 150,71	411 858,02
V.	Wynagrodzenia	18 986 677,26	5 289 192,33	15 995 321,16	4 477 800,48
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: <i>- emerytalne</i>	3 554 166,94	951 052,67	3 032 934,85	842 541,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 077 763,51	261 036,35	946 076,79	248 897,71
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	185 476,93	67 994,91	241 827,84	43 576,23
<b>C.</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>14 681 526,55</b>	<b>3 084 641,28</b>	<b>6 951 344,24</b>	<b>1 434 800,03</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>3 172 942,66</b>	<b>1 006 669,34</b>	<b>3 418 274,89</b>	<b>973 774,05</b>
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	60 941,73	100,00
II.	Dotacje	2 235 795,53	704 175,77	2 117 202,89	673 891,60
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	60 835,07	23 612,30	46 202,64	18 240,82
IV.	Inne przychody operacyjne	876 312,06	278 881,27	1 193 927,63	281 541,63
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 451 353,80</b>	<b>1 113 520,49</b>	<b>1 260 236,26</b>	<b>693 777,74</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	184 498,36	119 627,09	46 211,46	- 15 494,24
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	576 636,76	576 636,76	203 754,68	203 754,68
II.	Inne koszty operacyjne	690 218,68	417 256,64	1 010 270,12	505 517,30
<b>F.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>16 403 115,41</b>	<b>2 977 790,13</b>	<b>9 109 382,87</b>	<b>1 714 796,34</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>41 776,55</b>	<b>- 273 557,98</b>	<b>23 773,40</b>	<b>36 983,78</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>		-		-
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	41 776,55	34 861,84	3 085,42	36 983,78
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		-		-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		-		-
V.	Inne		- 308 419,82	20 687,98	-
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 727 966,96</b>	<b>534 184,94</b>	<b>2 527 197,78</b>	<b>932 206,05</b>
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	1 359 912,57	358 098,56	1 559 996,70	371 582,55
III.	Strata ze zbycia inwestycji		-		-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		-		-
V.	Inne	368 054,39	176 086,38	967 201,08	560 623,50
<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>14 716 925,00</b>	<b>2 170 047,21</b>	<b>6 605 958,49</b>	<b>819 574,07</b>

K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-			-
II.	Straty nadzwyczajne	-			-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,79
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,79
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne				
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne				
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne				
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	- 492 952,32	- 233 045,34	- 60 182,09	132 421,79
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	13 860 617,46	1 846 163,08	6 182 421,18	861 157,07
P.	PODATEK DOCHODOWY	2 919 072,00	2 222 585,00	1 053 022,00	963 021,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-			-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIJSZOŚCI				
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	10 941 545,46	- 376 421,92	5 129 399,18	- 101 863,93

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2021 – 31.12.2021	01.10.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.10.2020 – 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>	10 941 545,46	- 376 421,92	5 129 399,18	- 101 863,93
<b>II.</b>	<b>Korekty o pozycje:</b>	13 739 451,79	10 442 407,44	10 020 509,13	8 514 014,64
1.	Zyski (straty) mniejszości				
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	492 952,32	233 045,34	60 182,09	132 421,79
3.	Amortyzacja	9 312 725,36	2 311 072,68	8 547 025,88	2 161 456,34
4.	Odpisy wartości firmy	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy				
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 318 136,02	323 236,72	1 342 519,96	334 598,77
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	184 498,36	119 627,09	-16 636,03	-15 594,24
9.	Zmiana stanu rezerw	158 769,90	66 767,91	-47 237,44	60 946,31
10.	Zmiana stanu zapasów	212 092,12	- 662 646,00	994 807,23	405 642,21
11.	Zmiana stanu należności	- 1 267 182,11	4 394 324,43	-175 296,69	1 767 599,48
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	5 215 636,41	3 658 719,98	-1 976 645,82	523 831,44
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 251 531,81	- 92 579,50	937 858,73	3 052 273,73
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej			-9 424,00	
	<b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>24 680 997,25</b>	<b>10 065 985,52</b>	<b>15 149 908,31</b>	<b>8 412 150,71</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>I. Wpływy</b>	<b>459 574,55</b>	<b>452 659,84</b>	<b>341 310,31</b>	<b>36 983,78</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	417 798,00	417 798,00	340 532,52	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	41 776,55	34 861,84	777,79	36 983,78
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	41 776,55	34 861,84	777,79	36 983,78
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	- odsetki	41 776,55	34 861,84	777,79	36 983,78
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>17 212 077,28</b>	<b>10 024 885,24</b>	<b>7 618 693,62</b>	<b>4 893 476,67</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 119 531,28	10 024 885,24	6 852 030,39	4 893 476,67
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	92 546,00	-	766 663,23	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	766 663,23	-
b)	w pozostałych jednostkach:	92 546,00	-	-	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	92 546,00	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
	<b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>- 16 752 502,73</b>	<b>- 9 572 225,40</b>	<b>-7 277 383,31</b>	<b>-4 856 492,89</b>

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	<b>514 994,23</b>	<b>3 068 136,01</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		514 994,23	3 068 136,01	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		
4.	Inne wpływy finansowe				
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 430 923,10</b>	<b>1 590 175,56</b>	<b>8 103 223,22</b>	<b>2 800 396,81</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-			
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 785 932,54		4 579 828,63	2 154 971,16
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 315 030,33	1 232 077,00	2 216 760,07	273 843,10
8.	Odsetki	1 329 960,23	358 098,56	1 306 634,52	371 582,55
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>- 6 430 923,10</b>	<b>- 1 075 181,33</b>	<b>-5 035 087,21</b>	<b>-2 800 396,81</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 497 571,42</b>	<b>- 581 421,21</b>	<b>2 837 437,79</b>	<b>755 261,01</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 497 571,42</b>	<b>- 581 421,21</b>	<b>2 837 437,79</b>	<b>755 261,01</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-			
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 571 252,49</b>	<b>5 650 245,12</b>	<b>733 814,70</b>	<b>2 815 991,48</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>5 068 823,91</b>	<b>5 068 823,91</b>	<b>3 571 252,49</b>	<b>3 571 252,49</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-			

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2021- 31.12.2021	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.10.2020 - 31.12.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>29 462 330,16</b>	<b>34 775 523,40</b>	<b>29 462 330,16</b>	<b>34 775 523,40</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>34 775 523,40</b>	<b>29 462 330,16</b>	<b>34 775 523,40</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	26 810 325,16
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 129 399,18	-	553 876,59	683 905,73
a.	Zwiększenie (z tytułu):	5 129 399,18	-	1 130 029,14	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczoney				
	- podziału zysku (ustawowo)	5 129 399,18		1 130 029,14	
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- korekta konsolidacyjna				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	1 683 905,73	683 905,73
	- pokrycia straty				
	- pokrycie straty z lat ubiegłych w jednostce wycenianej metodą praw własności			1 683 905,73	683 905,73
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>31 255 818,61</b>	<b>31 255 818,61</b>	<b>26 126 419,43</b>	<b>26 126 419,43</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	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):	-	-		
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	1 000 000,00	1 000 000,00		
	- dywidenda	1 000 000,00	1 000 000,00		
6.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</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				
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 129 399,18	11 317 967,38	1 130 029,14	5 231 263,11
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 129 399,18	11 317 967,38	1 130 029,14	5 231 263,11
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- korekta (wynik I kwartału)				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	5 129 399,18	-	1 130 029,14	0,00
	- podział zysku na kapitał zapasowy	5 129 399,18		1 130 029,14	
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	11 317 967,38	-	5 231 263,11
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	-	11 317 967,38	-	5 231 263,11
9.	Wynik netto roku obrotowego	10 941 545,46	- 376 421,92	5 129 399,18	- 101 863,93
a.	zysk netto	10 941 545,46		5 129 399,18	
b.	strata netto	-	376 421,92		101 863,93
c.	odpisy z zysku	-	-		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	43 849 369,07	43 849 369,07	33 907 823,61	33 907 823,61
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 849 369,07	43 849 369,07	33 907 823,61	33 907 823,61

#### 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2021 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2021 roku – 31.12.2021 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2021 roku – 31.12.2021 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2021 roku – 31.12.2021 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 IV kwartał 2021 roku i IV kwartał 2020 roku.

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

#### Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2021 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 31.12.2021					
AKTYWA	31.12.2021 PLN	31.12.2020 PLN	PASYWA	31.12.2021 PLN	31.12.2020 PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>18 247 624,44</b>	<b>18 245 969,44</b>	<b>A. Kapitał własny</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>16 230 624,74</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>1 652 005,00</b>	<b>1 652 005,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			<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		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			wartością nominalną udziałów (akcji)		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			- na udziały (akcje) własne		
c) urządzenia techniczne i maszyny			<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
d) środki transportu			<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 481 748,75</b>	<b>162 838,29</b>
e) inne środki trwałe			<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
2. Środki trwałe w budowie			<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 131 061,65</b>	<b>2 264 362,26</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 638 674,23</b>	<b>1 637 493,20</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
1. Od jednostek powiązanych			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68 635,23	67 105,92
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	20 000,00	16 980,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	48 635,23	50 125,92
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>18 186 118,44</b>	<b>18 186 118,44</b>	3. Pozostałe rezerwy	31 700,00	32 048,28
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	31 700,00	32 048,28
3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 186 118,44	18 186 118,44	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) w jednostkach powiązanych	18 186 118,44	18 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje	18 186 118,44	18 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne papiery wartościowe			3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			a) kredyty i pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje			d) inne		
- inne papiery wartościowe			<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>492 387,42</b>	<b>626 869,06</b>
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	78 065,46
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	78 065,46
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy		78 065,46
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			b) inne	0,00	
- udzielone pożyczki			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy		
			- powyżej 12 miesięcy		



<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>61 506,00</b>	<b>59 851,00</b>	b) inne		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 506,00	59 851,00	3. Wobec pozostałych jednostek	492 387,42	548 803,60
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00		a) kredyty i pożyczki		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 595 810,70</b>	<b>249 017,56</b>	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
<b>I. Zapasy</b>	<b>11 800,00</b>	<b>0,00</b>	c) inne zobowiązania finansowe		
1. Materiały			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	59 190,70	131 610,44
2. Półprodukty i produkty w toku			– do 12 miesięcy	59 190,70	131 610,44
3. Produkty gotowe			– powyżej 12 miesięcy		
4. Towary			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
5. Zaliczki na dostawy	11 800,00		f) zobowiązania wekslowe		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 041 442,00</b>	<b>225 388,83</b>	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	296 111,98	289 455,31
1. Należności od jednostek powiązanych	1 022 596,22	215 395,45	h) z tytułu wynagrodzeń	122 249,52	125 934,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 022 596,22	215 395,45	i) inne	14 835,22	1 803,72
– do 12 miesięcy	1 022 596,22	215 395,45	3. Fundusze specjalne		
– powyżej 12 miesięcy			<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b) inne			1. Ujemna wartość firmy		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	– długoterminowe		
– do 12 miesięcy			– krótkoterminowe		
– powyżej 12 miesięcy					
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	18 845,78	9 993,38			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 503,00	0,00			
– do 12 miesięcy	4 503,00				
– powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 383,41	9 034,01			
c) inne	959,37	959,37			
d) dochodzone na drodze sądowej					
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>515 849,87</b>	<b>4 620,09</b>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	515 849,87	4 620,09			
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	515 849,87	4 620,09			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	515 849,87	4 620,09			
– inne środki pieniężne					
– inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>26 718,83</b>	<b>19 008,64</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>19 843 435,14</b>	<b>18 494 987,00</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>19 843 435,14</b>	<b>18 494 987,00</b>

## Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 (zł)

	Od 01.01.2021 do	IV Kwartał 2021	Od 01.01.2020 do	IV kwartał 2020
	31.12.2021		31.12.2020	
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 166 195,70</b>	<b>1 040 289,69</b>	<b>3 249 078,14</b>	<b>892 714,99</b>
– od jednostek powiązanych	4 166 195,70	1 040 289,69	3 249 078,14	892 714,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 166 195,70	1 040 289,69	3 249 078,14	892 714,99
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>3 470 870,03</b>	<b>1 178 247,81</b>	<b>3 116 369,40</b>	<b>827 652,06</b>
I. Amortyzacja		0,00	152 412,84	27 711,42
II. Zużycie materiałów i energii	4 870,14	4 813,00	92,59	92,59
III. Usługi obce	1 065 001,44	525 719,36	667 885,79	163 620,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18 533,89	1 935,88	24 888,99	12 867,42
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	2 126 068,27	580 903,07	2 019 442,73	555 598,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	234 924,04	56 975,53	233 551,46	63 238,41
- emerytalne	115 094,69	27 673,71	116 424,07	31 067,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21 472,25	7 900,97	18 095,00	4 523,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>695 325,67</b>	<b>-137 958,12</b>	<b>132 708,74</b>	<b>65 062,93</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>235 342,31</b>	<b>58 600,50</b>	<b>303 828,89</b>	<b>91 709,32</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje		0,00	26 407,87	4 667,54
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	818,43	818,43
IV. Inne przychody operacyjne	235 342,31	58 600,50	276 602,59	86 223,35
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>238 147,25</b>	<b>61 093,35</b>	<b>209 802,96</b>	<b>83 163,06</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	238 147,25	61 093,35	209 802,96	83 163,06
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>692 520,73</b>	<b>-140 450,97</b>	<b>226 734,67</b>	<b>73 609,19</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>929 200,00</b>	<b>929 200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	929 200,00	929 200,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	929 200,00	929 200,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		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>454,98</b>	<b>-530,28</b>	<b>11 651,38</b>	<b>-55,09</b>
I. Odsetki, w tym:	454,98	-530,28	11 651,38	-55,09
– 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>1 621 265,75</b>	<b>789 279,31</b>	<b>215 083,29</b>	<b>73 664,28</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>1 621 265,75</b>	<b>789 279,31</b>	<b>215 083,29</b>	<b>73 664,28</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>139 517,00</b>	<b>127 763,00</b>	<b>52 245,00</b>	<b>44 215,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 481 748,75</b>	<b>661 516,31</b>	<b>162 838,29</b>	<b>29 449,28</b>

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 (zł)

	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	Od 01.10.2021 do 31.12.2021	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2020 do 31.12.2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 481 748,75</b>	<b>661 516,31</b>	<b>162 838,29</b>	<b>29 449,28</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 899 263,99</b>	<b>-1 080 540,19</b>	<b>-150 255,83</b>	<b>-31 826,50</b>
1. Amortyzacja	0,00		152 412,84	27 711,42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-928 745,02	-929 730,28	11 651,38	-55,09
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	1 181,03	1 181,03	21 380,25	21 539,25
6. Zmiana stanu zapasów	-11 800,00	1 895,00		
7. Zmiana stanu należności	-816 053,17	-235 569,58	-187 805,93	22 382,02
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-134 481,64	103 286,31	-153 719,94	-121 575,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 365,19	-21 602,67	5 825,57	18 171,60
10. Inne korekty			0,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-417 515,24</b>	<b>-419 023,88</b>	<b>12 582,46</b>	<b>-2 377,22</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>929 200,00</b>	<b>929 200,00</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:	929 200,00	929 200,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	929 200,00	929 200,00		
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>929 200,00</b>	<b>929 200,00</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>454,98</b>	<b>-530,28</b>	<b>12 413,65</b>	<b>-55,09</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			762,27	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	454,98	-530,28	11 651,38	-55,09
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-454,98</b>	<b>530,28</b>	<b>-12 413,65</b>	<b>55,09</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>511 229,78</b>	<b>510 706,40</b>	<b>168,81</b>	<b>-2 322,13</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>511 229,78</b>	<b>510 706,40</b>	<b>168,81</b>	<b>-2 322,13</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 620,09</b>	<b>5 143,47</b>	<b>4 451,28</b>	<b>6 942,22</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>515 849,87</b>	<b>515 849,87</b>	<b>4 620,09</b>	<b>4 620,09</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2021 – 31.12.2021 (zł)

	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 PLN	Od 01.10.2021 do 31.12.2021 PLN	Od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN	Od 01.10.2020 do 31.12.2020 PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 230 624,74</b>	<b>17 050 857,18</b>	<b>16 067 786,45</b>	<b>16 091 950,94</b>
– korekty błędów				
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 230 624,74</b>	<b>17 050 857,18</b>	<b>16 067 786,45</b>	<b>16 091 950,94</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)				
–				
–				
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>14 415 781,45</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	162 838,29	0,00	-189 374,83	0,00
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	0,00
– pokrycia straty za 2019			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	0,00	820 232,44	0,00	149 266,25
– korekty błędów				
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	820 232,44	0,00	149 266,25
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–	0,00	0,00		
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– podział zysku				0,00
–				
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	133 389,01
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			189 374,83	0,00
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	189 374,83	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	189 374,83	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym			189 374,83	
–				
–				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	820 232,44		133 389,01
<b>8. Wynik netto</b>	<b>1 481 748,75</b>	<b>661 516,31</b>	<b>162 838,29</b>	<b>29 449,28</b>
a) zysk netto	1 481 748,75	661 516,31	162 838,29	29 449,28
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>16 230 624,74</b>	<b>16 230 624,74</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>16 230 624,74</b>	<b>16 230 624,74</b>

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

W IV kwartale 2021 roku Grupa Recykl uzyskała wyższe o ponad 23% przychody w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, natomiast narastająco, za cały 2021 r. przychody wzrosły o prawie 29%. Wynik na sprzedaży zarówno w IV kwartale 2021 r. jak i narastająco za cały 2021 r. był ponad dwukrotnie wyższy niż w tych samych okresach roku poprzedniego. EBITDA była wyższa w raportowanym okresie o 36% w porównaniu z IV kwartałem 2020 r., narastająco, za cały 2021 r., wzrost zysku EBITDA wyniósł 46% w relacji rok do roku. Wynik finansowy brutto był w IV kwartale 2021 r. oraz w całym 2021 r. ponad dwukrotnie wyższy niż w tych samych okresach 2020 r. Grupa Recykl poniosła w IV kwartale 2021 r. stratę finansową netto ponad trzykrotnie wyższą niż w IV kwartale poprzedniego roku, narastająco natomiast wynik finansowy netto był wyższy niż w roku ubiegłym o ponad 113%.

Przy wzroście przychodów w IV kwartale 2021 r. o 23% vs IV kwartał 2020 r. (narastająco 29%) koszty działalności operacyjnej w tych samych okresach wzrosły o ponad 15%. (narastająco o 19%). Przełożyło się to na poprawę wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego brutto. Strata na wyniku finansowym netto w IV kwartale 2021 spowodowana była kumulacją w grudniu całorocznego rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych (na bieżąco w wyniku uwzględniane były tylko zaliczki płacone z tytułu podatku dochodowego) oraz wynikająca z nowej wyceny mniejsza wartość nieruchomości w Gryficach uwidocznionej w aktywach jako inwestycja długoterminowa. Wpływ tych dwóch elementów na wynik finansowy wyniósł ponad 2 mln. zł., w tym przecena nieruchomości w Gryficach ponad 400 tys. zł.

Głównymi przyczynami poprawy parametrów finansowych było:

1. Intensyfikacja działań reklamowych, promocyjnych i marketingowych zarówno w kraju jak i zagranicą, skutkująca pozyskaniem nowych klientów głównie w obszarze sprzedaży granulatów SBR, paliw alternatywnych i usługi recyklingu i odzysku.
2. Korzystna sytuacja rynkowa przejawiająca się utrzymywaniem wysokich cen złomu stalowego oraz nadpodażą zużytych opon na rynku, co umożliwiło podnoszenie cen tej usługi.

Działalność w 2021 r. była prowadzona w dalszym ciągu w warunkach ograniczeń wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii wirusa COVID-19, co jednak nie miało w tym okresie żadnego wpływu na uzyskane wyniki spółek Grupy Recykl i wynik skonsolidowany.

Uzyskane w IV kwartale 2021 r. oraz narastająco w całym 2021 r. wskaźniki rentowności vs analogiczne okresy roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 13,8% vs 7,9 % w IV kwartale 2020 roku (narastająco 17% vs 10,4%)
- marża EBIT: 13,3% vs 9,4 % w IV kwartale 2020 roku (narastająco 19% vs 13,6%)
- marża EBITDA: 23,6% vs 21,3% w IV kwartale 2020 roku (narastająco 29,8% vs 26,4%)
- marża netto (ROS): -1,7% vs -0,6% w VI kwartale 2020 roku (narastająco 12,7% vs 7,7%)

Na znaczącą poprawę przychodów oraz wyników w IV kwartale 2021 roku i narastająco w całym 2021 roku w stosunku do analogicznych okresów 2020 roku miały wpływ następujące czynniki (będące następstwem zdarzeń i podjętych działań opisanych w pkt 1 i 2 powyżej):

- wyższe o ponad 41% (narastająco ponad 48%) przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, na co wpływ miał prawie 13% wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR (narastająco ponad 32%), utrzymanie wolumenu sprzedaży złomu stalowego na poziomie zbliżonym do ostatniego kwartału 2020 r. (narastająco wzrost o prawie 7%) i ponad 14%

(narastająco 24%) wzrost wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych własnej produkcji. Wzrost wolumenów sprzedaży w połączeniu ze znaczącym wzrostem ceny złomu stalowego, przy utrzymaniu ceny granulatów SBR i paliw alternatywnych na poziomie zbliżonym do 2020 r. pozwolił wygenerować znacznie większe niż w 2020 r. przychody w tym segmencie.

- utrzymanie przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon na poziomie zbliżonym do IV kwartału 2020 r. (narastająco ponad 7%), będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen.
- wzrost przychodów z tytułu usługi zbiórki opon o prawie 10% (narastająco ponad 6%).
- wzrost przychodów z tytułu usług transportowych o 9% (narastająco ponad 33%)
- utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów.

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

### **Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.**

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie na poziomie 40 000 t. – 50 000 t. Strategia dalszego rozwoju Grupy w tym segmencie zależna jest od bieżącej sytuacji rynkowej.
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. 60 000 t. 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 2021 r., podobnie jak w 2020 r., było to poniżej 1% - plan docelowy 5%.
6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórcami 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. Rozwój produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego. W tym celu powstała w kwietniu 2018 r. spółka Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z 50% udziałem Recykl O.O.S.A. której podstawowym przedmiotem działalności 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 2022 r. Strategia Grupy zakłada dalszy rozwój tego segmentu.
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 rynkach wschodniej Europy.

9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez systematyczne zwiększanie floty samochodowej i kontenerowej oraz doskonalenie procesów logistycznych przy wsparciu posiadanych już i ciągle ulepszanych narzędzi informatycznych dedykowanych procesowi zbiórki opon – autorski system SODO.
10. 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 i zrealizowane dwie umowy z NCBiR. Następstwem zrealizowanych projektów może być ich komercjalizacja w nieodległej przyszłości.
11. Rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wysoko marżowego, innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno – asfaltowych SMAPOL będącego efektem zrealizowanej inwestycji w Chełmie. Rozpoczęcie stałej produkcji i sprzedaży dodatku planowane jest na przełomie 2022 i 2023 r.
12. Podejmowanie kolejnych przedsięwzięć inwestycyjnych mających na celu obniżanie kosztów działalności, w tym budowa alternatywnych źródeł zasilania w energię elektryczną (trwają prace projektowe związane z budową elektrowni fotowoltaicznej w Śremie o mocy 2 MW – planowane jest zakończenie tej inwestycji na przełomie I i II półrocza 2022 r.). Kolejne tego typu inwestycje planowane są w następnych latach.
13. 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 odpadu w postaci zużytych opon samochodowych a docelowo również producenta wyrobów gotowych bazujących na surowcach odzyskanych ze zużytych opon samochodowych.

## 6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 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, 14 lutego 2022 roku