

## Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny

Numer: 2/2024

Spółka: Grupa Recykl S.A.

Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kw. 2023r.**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2023 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\_140224\_raport\_kwartalny\_4 kwartał 2023

### Osoby reprezentujące spółkę:

- Maciej Jasiewicz - Prezes Zarządu
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu



**Grupa RECYKL S.A.**  
z siedzibą w Śremie

**Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za IV kw. 2023**  
**tj. za okres od 01.10.2023 do 31.12.2023 roku**

Śrem, 14 lutego 2024 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 .....	21
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE .....	27
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.

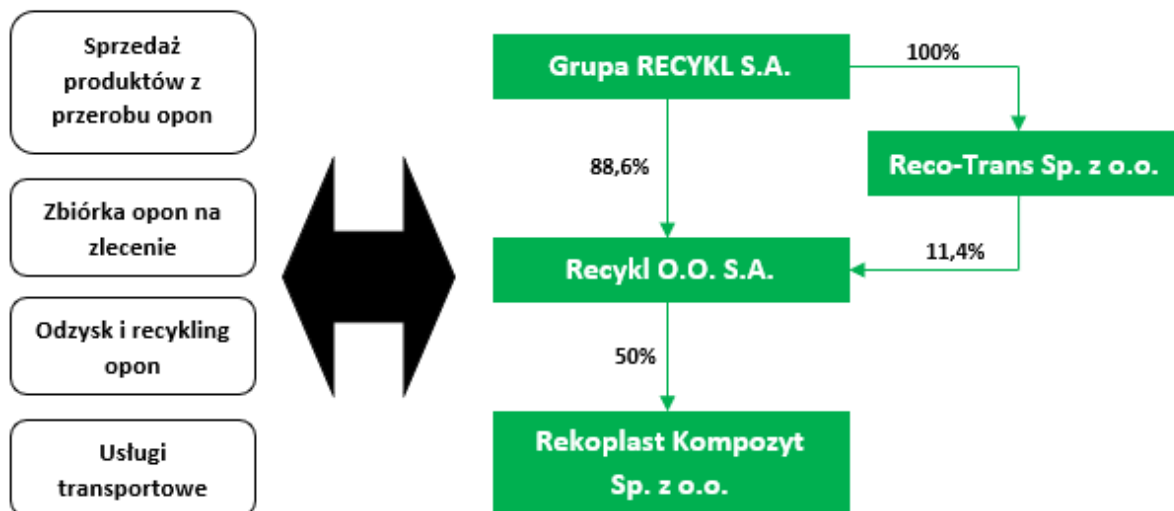
### Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 grudnia 2023 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, a Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. (powołana w celu realizacji współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. Sp. kom.) produkuje wyroby gotowe 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.



Powiązania między podmiotami Grupy Kapitałowej RECYKL uległy nieznacznej zmianie wraz z rejestracją akcji serii G wyemitowanych przez Recykl O.O. S.A. na rzecz Reco-Trans Sp. z o.o. w ślad za decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Recykl O.O. S.A. z 6 grudnia 2023 r. Wartość emisji wyniosła 1 987,5 tys. zł.

Według stanu na 31 grudnia 2023 roku, liczba zatrudnionych w formule umowy o pracę u Emitenta wynosi 17 osób (w przeliczeniu 16,13 etatu), natomiast w Grupie Kapitałowej w ww. formule jest zatrudnionych 293 osoby (w przeliczeniu na etaty: 277,64).

### 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 2008-2023 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 2023 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 Polsce od początku wejścia w życie ww. przepisów, większość zużytych opon, tj. około 60% podlega odzyskowi energetycznemu, zarówno w procesie współspalania całych opon jak i paliwa alternatywnego wyprodukowanego ze zużytych opon. Jedynie około 35% poddane jest recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska. Ponadto zgodnie z przyjętymi założeniami Zielonego Ładu i gospodarki obiegu zamkniętego, w ciągu kilku najbliższych lat ww. metoda recyklingu 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 zarówno w kraju, jak i regionie Europy Środkowo-Wschodniej, 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 współpalania 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,
- Żłom 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 współpalania 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.

Żłom 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 zbiórkę zużytych opon na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

## **Usługi transportowe**

Grupa Kapitałowa dysponuje 29 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych i powiązanych. Ponad 70% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon i uzyskanych z nich produktów (pozostałą część stanowią usługi świadczone na rzecz podmiotów trzecich). Największym zleceniodawcą Spółki jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., przy czym usługa transportowa jest jednym z elementów łącznej usługi logistycznej, obejmującej zbiórkę, segregację, magazynowanie oraz przewóz zużytych opon. Ponadto Spółka wykonuje międzynarodowe przewozy towarowe, głównie towarów sypkich oraz przewozi zużyte opony na potrzeby Grupy Kapitałowej.

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

## **Przewagi konkurencyjne**

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej 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 niezawierający 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 – umożliwiła to ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Posiadanie jedynej instalacji w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon).

Zapotrzebowanie na czysty granulat gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie ze strony producentów różnych produktów gotowych. Produkt znajduje także zastosowanie w powstających obiektach sportowych, jak i przy 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)							Udział w przychodach (%)			
Wyszczególnienie	IVQ 2023	IVQ 2022	Dynamika	2023	2022	Dynamika	IVQ 2023	IVQ 2022	2023	2022
Sprzedaż produktów z przerobu opon	19 914	16 545	20,4	76 979	65 246	18,0	57,4	58,8	59,9	60,0
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	8 185	6 081	34,6	27 230	20 882	30,4	23,6	21,6	21,2	19,2
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 302	1 029	26,5	5 099	4 081	24,9	3,8	3,7	4,0	3,8
Usługi transportowe	1 131	1 219	-7,2	4 463	4 628	-3,6	3,3	4,3	3,5	4,3
Sprzedaż towarów i materiałów	767	342	124,3	2 732	1 293	111,3	2,2	1,2	2,1	1,2
Zmiana stanu produktów	612	-106	-677,4	1 020	95	973,7	1,8	-0,4	0,8	0,1
Pozostała sprzedaż	2 785	3 039	-8,4	11 067	12 585	-12,1	8,0	10,8	8,6	11,6
<b>SUMA</b>	<b>34 696</b>	<b>28 149</b>	<b>23,3</b>	<b>128 590</b>	<b>108 810</b>	<b>18,2</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)										
Paliwa alternatywne	12 459	13 309	-6,4	44 579	50 393	-11,5	40,5	44,4	38,1	44,3
Czysty granulat SBR + puder gumowy	13 238	12 231	8,2	53 188	45 633	16,6	43,0	40,8	45,5	40,1
Czysty złom stalowy	5 062	4 467	13,3	19 139	17 716	8,0	16,5	14,9	16,4	15,6
<b>SUMA</b>	<b>30 759</b>	<b>30 007</b>	<b>2,5</b>	<b>116 906</b>	<b>113 742</b>	<b>2,8</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Na wzrost przychodów w IV kwartale i narastająco za cały 2023 r. w stosunku do analogicznych okresów 2022 r. wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o 20,4% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon (narastająco 18%), na co składały się następujące elementy:
  - wzrost wolumenu sprzedaży granulatu SBR, co w połączeniu ze wzrostem ich ceny pozwoliło uzyskać wyższe o 17,4% przychody (narastająco o 35,7%). Wzrost wolumenu był możliwy dzięki uruchomieniu pod koniec ubiegłego roku kolejnej linii do recyklingu opon w Chełmie,
  - mimo mniejszego wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych, znaczący wzrost cen tych paliw pozwolił uzyskać przychody na poziomie wyższym o 53,5% niż w IV kwartale roku ubiegłego (narastająco 52,7%),
  - wyższe przychody ze sprzedaży czystego złomu stalowego o 5,5% (narastająco przychody były niższe o 14,5%) W skali całego roku, mimo większego niż rok temu wolumenu sprzedaży, spadek cen złomu o prawie 21% r/r był przyczyną niższych przychodów w tym obszarze,
- Wzrost o 34,6% przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon (narastająco 30,4%) będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- Wzrost o 26,5% przychodów z tytułu usługi zbiórki opon na zlecenie (narastająco 24,9%),
- Wzrost przychodów z ww. pozycji skompensował nieznaczny spadek przychodów z tytułu wykonania usług transportowych oraz sprzedaży pozostałej.



- **Istotne wydarzenia 2023 roku:**

I kwartał 2023 roku:

- 3 lutego została podpisana umowa o strategicznej współpracy z Zeppelin Systems GmbH – międzynarodową grupą przemysłową o rocznych przychodach w wys. 3,7 mld EUR i zatrudniająca 11 tys. pracowników.
- Dokument określa ramowe warunki współdziałania stron w zakresie rozwoju i oferowania przez nie towarów, technologii oraz usług na rzecz klientów prowadzących działalność w branży gumowej i odpadowej.
- Współpraca została zawarta na okres min. jednego roku, w którym spółce Zeppelin Systems została udzielona wyłączność na pozyskiwanie poza polskim rynkiem odbiorców rozwiązań oferowanych przez Grupę Recykl na obszarze całego świata.
- Zeppelin Systems wchodzi w skład Grupy Zeppelin oferującej rozwiązania w branży budowlanej, systemach napędowych i energetycznych, inżynierii i budowie zakładów produkcyjnych. Spółka jest m.in. generalnym wykonawcą linii produkcyjnych w branży recyklingu opon oraz dostawcą rozwiązań technologicznych dla producentów opon, branży polimerowej, chemicznej i spożywczej. W ostatnich latach Zeppelin Systems wykonała szeroko zakrojone prace rozwojowe w dziedzinie pirolizy zużytych opon, a także była zaangażowana w rozwój innych procesów i metod recyklingu gumy i tworzyw sztucznych.

II kwartał 2023 roku:

- Rozbudowa zakładu w Krośnie Odrzańskim – całkowite zakończenie inwestycji i przekazanie do eksploatacji. Całkowity jej koszt wyniósł 13,2 mln. zł. Znacząca część przedsięwzięcia została współfinansowana przez BGK w ramach kredytu technologicznego – dotacja 45% kosztów kwalifikowanych tj. ok. 5 mln. zł. W efekcie zakończenia inwestycji wzrosną moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 000 t rocznie, czysty złom stalowy – 3 500 t rocznie, paliwo alternatywne – 5 000 t rocznie. Procentowo wzrost mocy produkcyjnych w tym zakładzie wyniesie: w zakresie produkcji SBR o ok. 20%, w zakresie produkcji czystego złomu stalowego o 100%, a w zakresie produkcji paliw alternatywnych o 70%.

III kwartał 2023 roku:

- Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki 28 września podjęły decyzję o rekomendacji zwołanemu na 26 października Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wys. 1.156.403,50 zł, tj. 0,70 zł na akcję. Zgodnie z Uchwałą nr 3, dniem dywidendy był 31 października, a jej wypłaty: 6 listopada.

IV kwartał 2023 roku:

- 12 października zakończyła się ostatnia kluczowa inwestycja ze „Strategii 2030” (przedstawionej w IV kw. 2021 r.), tj. budowa farmy fotowoltaicznej. Wartość inwestycji wyniosła 6,2 mln zł, a jej moc 1,8 MW w założeniach pozwoli pokryć 1/5 rocznego zapotrzebowania zakładu w Śremie. Do realizacji projektu zostały użyte panele o mocy 550W typu bifacial (dwustronne). Powierzchnia farmy wynosi ok. 1 ha, a jej zakładana roczna produkcja nominalna: 1,74 tys. kWh, z wykorzystaniem systemu bifacial: 1,97 tys. kWh. Obecnie prowadzona jest rozbudowa farmy do mocy 3,5 MW.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej RECYKL za IV kwartał 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi.

### Grupa Kapitałowa RECYKL

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

Wyszczególnienie	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
przychody ze sprzedaży	34 696	28 149
zysk / strata ze sprzedaży	3 252	3 141
EBITDA	7 556	6 980
zysk / strata na działalności operacyjnej	4 045	4 367
zysk / strata brutto	4 746	2 578
zysk / strata netto	3 686	1 475
Amortyzacja	3 511	2 614

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
aktywa razem	192 207	181 897
aktywa trwałe	152 766	152 767
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	39 442	29 130
należności krótkoterminowe	29 949	23 244
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 260	2 358
kapitały własne	61 971	52 450
kapitał podstawowy	1 652	1 652
zobowiązanie długoterminowe	36 667	50 573
-w tym kredyty i pożyczki	25 566	35 324
- w tym inne zobowiązania finansowe (leasingi)	10 850	14 476
zobowiązania krótkoterminowe	53 175	42 383
-w tym kredyty i pożyczki	13 727	10 160
- inne zobowiązania finansowe w tym	21 837	14 479
- leasing	5 742	5 511
- faktoring	16 095	8 968

## Grupa Recykl S.A.

## Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
przychody ze sprzedaży	1 426	1 232
zysk/strata ze sprzedaży	-142	53
EBITDA	-152	52
zysk/strata na działalności operacyjnej	-152	52
zysk/strata brutto	-17	52
zysk/strata netto	-19	-8
amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
aktywa razem	18 962	19 569
aktywa trwałe	18 234	18 263
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	728	1 306
należności krótkoterminowe	618	1 244
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	47	19
kapitały własne	16 364	17 143
kapitał podstawowy	1 652	1 652
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	808	745
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

**Grupa Kapitałowa RECYKL****Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>IV kw. 2023 01.10.2023 – 31.12.2023</b>	<b>IV kw. 2022 01.10.2022 - 31.12.2022</b>	<b>Zmiana</b>
<b>przychody ze sprzedaży</b>	34 696	28 149	23%
<b>zysk / strata ze sprzedaży</b>	3 252	3 141	4%
<b>EBITDA</b>	7 556	6 980	8%
<b>zysk / strata na działalności operacyjnej</b>	4 045	4 367	-7%
<b>zysk / strata brutto</b>	4 746	2 578	84%
<b>zysk / strata netto</b>	3 686	1 475	150%

### 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2023 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2023 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2023 roku – 31.12.2023 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2023 roku – 31.12.2023 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2023 roku – 31.12.2023 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2022.

Dane narastające w 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2022 roku pokrywają się z danymi z IV kwartał 2023 roku i IV kwartał 2022 roku.

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

W trakcie 2022 i 2023 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 31.12.2023 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.12.2023	31.12.2022
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>152 765 918,89</b>	<b>152 766 795,59</b>
A I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>258 406,23</b>	<b>857 318,60</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	13 634,07	637 890,27
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	244 772,16	219 428,33
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
A II.	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2 422 368,18</b>	<b>2 785 723,40</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 422 368,18	2 785 723,40
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	
A III.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>146 148 445,72</b>	<b>144 459 021,56</b>
1.	<b>Środki trwałe</b>	<b>145 255 558,17</b>	<b>125 414 048,99</b>
a)	grunty własne	6 157 154,80	5 523 757,80
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	49 330 145,97	47 102 035,24
c)	urządzenia techniczne i maszyny	78 234 906,93	64 894 092,33
d)	środki transportu	11 278 097,04	7 571 907,74
e)	inne środki trwałe	255 253,43	322 255,88
2	Środki trwałe w budowie	862 412,92	18 769 005,71
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	30 474,63	275 966,86
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>3 015 934,93</b>	<b>3 258 581,21</b>

1.	Nieruchomości	1 664 000,00	2 191 626,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 351 934,93	1 066 955,21
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	940 614,93	484 167,21
-	udziały i akcje	940 614,93	484 167,21
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	411 320,00	582 788,00
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	411 320,00	582 788,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	
A		920 763,83	1 406 150,82
VI.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	802 601,00	1 200 159,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	118 162,83	205 991,82
B.	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>39 441 574,26</b>	<b>29 130 374,20</b>
B I.	<b>Zapasy</b>	<b>2 525 858,56</b>	<b>2 949 471,36</b>
1.	Materiały	626 953,55	2 107 419,19
2.	Półfabrykaty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	1 702 114,70	682 308,70
4.	Towary	35 828,46	4 563,88
5.	Zaliczki na poczet dostaw	160 961,85	155 179,59
B II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>29 948 538,01</b>	<b>23 243 696,94</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	281 355,11	595 735,65
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	81 355,11	395 735,65
-	do 12 miesięcy	81 355,11	395 735,65
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	200 000,00	200 000,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	29 667 182,90	22 647 961,29
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 111 326,04	21 204 453,13
-	do 12 miesięcy	28 111 326,04	21 204 453,13
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	572 925,44	704 026,96
c)	inne	982 931,42	739 481,20
d)	dochodzone na drodze sądowej		
B	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 434 196,91</b>	<b>2 498 299,62</b>

III.			
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 434 196,91	2 498 299,62
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	173 920,00	140 697,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	173 920,00	140 697,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 260 276,91	2 357 602,62
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 260 276,91	2 357 602,62
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B		532 980,78	438 906,28
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały ( akcje ) własne		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>192 207 493,15</b>	<b>181 897 169,79</b>

## Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2023 – Pasywa (zł)

PASYWA		31.12.2023	31.12.2022
A.	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	61 970 922,32	52 450 239,87
A.I.	<b>Kapitał podstawowy</b>	1 652 005,00	1 652 005,00
A.II.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:</b>	45 150 319,68	40 274 777,87
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji )	-	5 723 947,20
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>	4 000 000,00	2 000 000,00
	- 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>	11 168 597,64	8 523 457,00
A VIII.	<b>Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
B	<b>KAPITAŁ MNIJSZOŚCI</b>	-	-
C	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
C I.	<b>Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</b>	-	-

<b>C II.</b>	<b>Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne</b>	-	
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>130 236 570,83</b>	<b>129 446 929,92</b>
<b>D I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 422 092,64</b>	<b>3 202 862,42</b>
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 920 566,00	1 610 550,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 297 334,64	1 458 012,42
-	długoterminowa	287 048,23	262 000,00
-	krótkoterminowa	2 010 286,41	1 196 012,42
3.	Pozostałe rezerwy	204 192,00	134 300,00
-	długoterminowe	-	
-	krótkoterminowe	204 192,00	134 300,00
<b>D II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>36 666 801,32</b>	<b>50 573 337,76</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	36 666 801,32	50 573 337,76
-	kredyty i pożyczki	25 566 116,83	35 324 127,30
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	inne zobowiązania finansowe	10 850 284,49	14 476 378,46
-	inne	250 400,00	772 832,00
<b>D III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>53 174 649,81</b>	<b>42 383 132,16</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	53 174 649,81	42 383 132,16
a)	kredyty i pożyczki	13 727 497,90	10 159 771,17
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	21 837 428,62	14 479 133,93
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 423 292,70	11 066 685,05
-	do 12 miesięcy	11 423 292,70	11 066 685,05
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	31 331,35	160 957,37
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 088 178,67	2 882 950,51
h)	z tyt. wynagrodzeń	1 684 913,14	1 558 945,01
i)	inne	1 382 007,43	2 074 689,12
4.	Fundusze specjalne	-	
<b>D IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35 973 027,06</b>	<b>33 287 597,58</b>
1.	Ujemna wartość firmy	8 646 166,36	9 131 723,35
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	27 326 860,70	24 155 874,23
-	długoterminowe	25 437 074,84	18 378 655,59
-	krótkoterminowe	1 889 785,86	5 777 218,64
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>192 207 493,15</b>	<b>181 897 169,79</b>



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2023- 31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.10.2022 – 31.12.2022
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:</b>	<b>128 589 915,60</b>	<b>34 695 689,67</b>	<b>108 810 448,21</b>	<b>28 149 242,62</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	124 838 252,67	33 317 314,33	107 423 000,62	27 913 482,33
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 019 806,00	611 586,00	94 764,45	- 106 180,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 731 856,93	766 789,34	1 292 683,14	341 940,79
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>114 690 252,31</b>	<b>31 443 190,16</b>	<b>95 421 120,26</b>	<b>25 007 885,04</b>
I.	Amortyzacja	13 299 370,83	3 510 784,84	10 123 290,29	2 613 741,21
II.	Zużycie materiałów i energii	46 586 130,82	12 263 532,34	38 987 191,59	10 479 937,77
III.	Usługi obce	15 659 193,64	4 782 625,72	14 183 554,59	3 170 748,54
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 208 776,39	583 092,27	1 975 088,39	532 214,13
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	28 707 161,97	7 921 365,67	24 319 353,53	6 536 082,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 850 109,14	1 621 654,89	4 641 747,59	1 360 833,96
	- emerytalne	2 297 759,93	611 411,54	2 040 937,20	899 621,94
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 470 376,27	432 937,26	1 008 228,89	265 137,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	909 133,25	327 197,17	182 665,39	49 189,39
<b>C.</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>13 899 663,29</b>	<b>3 252 499,51</b>	<b>13 389 327,95</b>	<b>3 141 357,58</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>4 651 899,10</b>	<b>1 537 486,54</b>	<b>3 215 143,00</b>	<b>677 758,86</b>
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	149 764,23	107 000,00	7 199,53	-
II.	Dotacje	2 701 557,27	887 759,37	2 135 336,64	664 976,09
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	113 343,07	31 877,27	94 144,94	67 476,31
IV.	Inne przychody operacyjne	1 687 234,53	510 849,90	978 461,89	- 54 693,54
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 855 572,80</b>	<b>744 916,21</b>	<b>1 188 384,41</b>	<b>- 547 633,41</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	698 964,15	175 121,61	181 079,58	181 079,58
III.	Inne koszty operacyjne	1 156 608,65	569 794,60	1 007 304,83	- 728 712,99
<b>F.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>16 695 989,59</b>	<b>4 045 069,84</b>	<b>15 416 086,54</b>	<b>4 366 749,85</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 508 612,84</b>	<b>2 205 536,67</b>	<b>30 431,73</b>	<b>- 277 849,35</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	59 236,94	34 781,92	30 431,73	18 583,23
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	2 449 375,90	2 170 754,75	-	296 432,58
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>5 213 653,91</b>	<b>1 508 411,95</b>	<b>3 676 341,89</b>	<b>1 171 764,66</b>
I.	Odsetki, w tym:	4 635 936,09	1 149 501,30	2 898 802,16	714 180,88
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	577 717,82	358 910,65	777 539,73	457 583,78
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J.</b>	<b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)</b>	<b>13 990 948,52</b>	<b>4 742 194,56</b>	<b>11 770 176,38</b>	<b>2 917 135,84</b>
<b>K.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>L.</b>	<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>363 355,22</b>	<b>90 838,79</b>	<b>363 355,22</b>	<b>90 838,79</b>
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,79
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
<b>M.</b>	<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>52 448,34</b>	<b>94 852,00</b>	<b>- 546 464,16</b>	<b>- 248 622,47</b>
<b>O.</b>	<b>ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>13 680 041,64</b>	<b>4 746 207,77</b>	<b>10 860 357,00</b>	<b>2 577 674,58</b>
<b>P.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>2 511 444,00</b>	<b>1 060 599,00</b>	<b>2 336 900,00</b>	<b>1 102 588,00</b>
<b>Q.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>R.</b>	<b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>S.</b>	<b>ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R)</b>	<b>11 168 597,64</b>	<b>3 685 608,77</b>	<b>8 523 457,00</b>	<b>1 475 086,58</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.10.2022 – 31.12.2022
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>11 168 597,64</b>	<b>3 685 608,77</b>	<b>8 523 457,00</b>	<b>1 475 086,58</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>18 699 331,96</b>	<b>5 501 605,04</b>	<b>14 344 771,91</b>	<b>- 6 459 216,79</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości				
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	- 52 448,34	- 94 852,00	546 464,16	248 622,47
3.	Amortyzacja	13 299 370,83	3 510 784,84	10 123 290,29	2 613 741,21
4.	Odpisy wartości firmy	363 355,22	90 838,79	363 355,22	90 838,79
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy				
6.	Zyski /straty z różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 576 699,15	1 114 719,38	2 805 494,64	695 597,65
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 149 764,23	- 107 000,00	-7 199,53	
9.	Zmiana stanu rezerw	1 219 230,22	1 097 242,22	621 670,65	-614 509,35
10.	Zmiana stanu zapasów	423 612,80	- 91 953,53	977 784,51	915 869,24
11.	Zmiana stanu należności	- 6 704 841,07	147 749,91	-6 109 282,93	1 165 675,14
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 647 375,41	- 1 478 819,20	1 870 324,43	-11 940 898,62
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 076 741,97	1 312 894,63	3 152 870,47	365 846,68
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej				
	<b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>29 867 929,60</b>	<b>9 187 213,81</b>	<b>22 868 228,91</b>	<b>-4 984 130,21</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>I. Wpływy</b>	<b>59 236,94</b>	<b>34 781,98</b>	<b>52 297,93</b>	<b>76 840,84</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			21 866,20	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	59 236,94	34 781,98	30 431,73	76 840,84
a)	w jednostkach powiązanych	-	-		58 257,61
b)	w pozostałych jednostkach:	59 236,94	34 781,98	30 431,73	18 583,23
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-		
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-		
-	- odsetki	59 236,94	34 781,98	30 431,73	18 583,23
-	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>13 457 004,68</b>	<b>1 860 297,33</b>	<b>35 040 358,85</b>	<b>8 874 274,60</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 557 004,68	1 710 297,33	33 805 854,76	8 863 388,60
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	900 000,00	150 000,00	609 504,09	10 886,00
a)	w jednostkach powiązanych	900 000,00	150 000,00		
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	609 504,09	10 886,00
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-		
-	- udzielone pożyczki długoterminowe			609 504,09	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	625 000,00	
	<b>III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>- 13 397 767,74</b>	<b>- 1 825 515,35</b>	<b>-34 988 060,92</b>	<b>-8 797 433,76</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>8 437 736,32</b>	<b>5 520 812,30</b>	<b>24 605 464,84</b>	<b>15 041 325,25</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	5 600 917,36	5 520 812,30	21 108 993,91	10 152 523,65
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-		
4.	Inne wpływy finansowe	2 836 818,96		3 496 470,93	4 888 801,60

<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	21 005 223,89	9 638 495,53	15 196 854,12	1 924 931,38
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 156 403,50	1 156 403,50	826 002,50	
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				62 746,63
4.	Splaty kredytów i pożyczek	10 747 891,41	6 914 391,40	9 679 635,59	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 464 992,89	4 181 99,33	1 812 770,07	1 148 003,87
8.	Odsetki	4 635 936,09	1 149 501,30	2 878 445,96	714 180,88
9.	Inne wydatki finansowe	-	-		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	- 12 567 487,57	- 4 117 683,23	9 408 610,72	13 116 393,87
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 902 674,29</b>	<b>3 244 015,23</b>	<b>-2 711 221,29</b>	<b>-665 170,10</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 902 674,29</b>	<b>3 244 015,23</b>	<b>-2 711 221,29</b>	<b>-665 170,10</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 357 602,62</b>	<b>3 016 261,68</b>	<b>5 068 823,91</b>	<b>3 022 772,72</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>6 260 276,91</b>	<b>6 260 276,91</b>	<b>2 357 602,62</b>	<b>2 357 602,62</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	680 910,93	680 910,93	181 327,68	181 327,68

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.10.2022 – 31.12.2022
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>52 450 239,87</b>	<b>59 441 717,05</b>	<b>44 815 532,00</b>	<b>51 037 899,92</b>
	- korekty błędów				
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>52 450 239,87</b>	<b>59 441 717,05</b>	<b>44 815 532,00</b>	<b>51 037 899,92</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	40 274 777,87	46 306 723,18	31 701 060,32	40 337 524,50
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 875 541,81	- 1 156 403,50	8 573 717,55	- 62 746,63
a.	Zwiększenie (z tytułu):	6 523 457,00	-	9 941 567,78	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczony				
	- podziału zysku (ustawowo)	6 523 457,00		9 941 567,78	
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	- korekta konsolidacyjna				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	1 647 915,19	1 156 403,50	1 367 850,23	62 746,63
	- wypłata dywidendy	1 156 403,50	1 156 403,50		
	- podwyższenie kapitału rezerwowego				
	- korekta konsolidacyjna	491 511,69		1 367 850,23	62 746,63
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>45 150 319,68</b>	<b>45 150 319,68</b>	<b>40 274 777,87</b>	<b>40 274 777,87</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	2 000 000,00	4 000 000,00	0,00	2 000 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 000 000,00	-	2000000,00	0,00
a.	Zwiększenie (z tytułu):	2 000 000,00	-	2000000,00	0,00
	- podział zysku	2 000 000,00		2000000,00	
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
6.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>4 000 000,00</b>	<b>4 000 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>

7.	Różnice kursowe z przeliczenia				
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 523 457,00	7 482 988,87	11 462 466,68	7 048 370,42
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 523 457,00	7 482 988,87	11 462 466,68	7 048 370,42
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- korekta (wynik I kwartału)				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	8 523 457,00	-	11 462 466,68	0,00
	- podział zysku na kapitał zapasowy	6 523 457,00		9 003 274,14	
	- podział zysku na kapitał rezerwowy	2 000 000,00		2 000 000,00	
	- wypłata dywidendy				
	- korekta konsolidacyjna			459 192,54	
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	7 482 988,87	-	7 048 370,42
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	-	7 482 988,87	-	7 048 370,42
9.	Wynik netto roku obrotowego	11 168 597,64	3 685 608,77	8 523 457,00	1 475 086,58
a.	zysk netto	11 168 597,64	3 685 608,77	8 523 457,00	1 475 086,58
b.	strata netto	-	-		
c.	odpisy z zysku	-	-		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	61 970 922,32	61 970 922,32	52 450 239,87	52 450 239,87
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	61 970 922,32	61 970 922,32	52 450 239,87	52 450 239,87

#### 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2023 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2023 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2023 roku – 31.12.2023 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2023 roku – 31.12.2023 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2023 roku – 31.12.2023 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2022.

Dane narastające w 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2022 roku pokrywają się z danymi za IV kwartał 2023 roku i IV kwartał 2022 roku.

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

#### Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2023 – Aktywa i Pasywa (zł)

AKTYWA	31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	PASYWA	31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>18 234 009,44</b>	<b>18 263 043,44</b>	<b>A. Kapitał własny</b>	<b>16 363 840,47</b>	<b>17 143 035,61</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	I. Kapitał podstawowy	1 652 005,00	1 652 005,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 334 627,11	15 234 365,99
2. Wartość firmy			-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
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>	IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	- utworzone 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			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
c) urządzenia techniczne i maszyny			VI. Zysk (strata) netto	377 208,36	256 664,62
d) środki transportu			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e) inne środki trwałe			<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 598 127,33</b>	<b>2 426 127,47</b>
2. Środki trwałe w budowie			<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 790 392,69</b>	<b>1 680 814,59</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	200 213,69	110 775,59
1. Od jednostek powiązanych			- długoterminowa	12 579,00	22 000,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- krótkoterminowa	187 634,69	88 775,59
3. Od pozostałych jednostek			3. Pozostałe rezerwy	51 840,00	31 700,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>18 186 118,44</b>	<b>18 186 118,44</b>	- długoterminowa		
1. Nieruchomości			- krótkoterminowa	51 840,00	31 700,00
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>807 734,64</b>	<b>745 312,88</b>
- inne papiery wartościowe			1. Wobec jednostek powiązanych	8 440,77	0,00
- udzielone pożyczki			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 440,77	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- do 12 miesięcy	8 440,77	
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>47 891,00</b>	<b>76 925,00</b>	b) inne		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 891,00	76 925,00	3. Wobec pozostałych jednostek	799 293,87	745 312,88
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00		a) kredyty i pożyczki		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>727 958,36</b>	<b>1 306 119,64</b>	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
<b>I. Zapasy</b>	<b>19 856,00</b>	<b>11 800,00</b>	c) inne zobowiązania finansowe		
1. Materiały			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	227 840,22	241 415,86
2. Półprodukty i produkty w toku			– do 12 miesięcy	227 840,22	241 415,86
3. Produkty gotowe			– powyżej 12 miesięcy		
4. Towary			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
5. Zaliczki na dostawy	19 856,00	11 800,00	f) zobowiązania wekslowe		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>617 536,27</b>	<b>1 244 304,20</b>	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	361 575,75	315 361,46
1. Należności od jednostek powiązanych	529 612,79	1 228 890,25	h) z tytułu wynagrodzeń	170 782,54	142 835,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	529 612,79	1 228 890,25	i) inne	39 095,36	45 699,72
– do 12 miesięcy	529 612,79	1 228 890,25	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	87 923,48	15 413,95			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 166,11	9 153,83			
– do 12 miesięcy	11 166,11	9 153,83			
– powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	50 818,00	5 300,75			
c) inne	25 939,37	959,37			
d) dochodzone na drodze sądowej					
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>46 868,12</b>	<b>18 761,00</b>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	46 868,12	18 761,00			
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	46 868,12	18 761,00			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	46 868,12	18 761,00			
– inne środki pieniężne					
– inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>43 697,97</b>	<b>31 254,44</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>18 961 967,80</b>	<b>19 569 163,08</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>18 961 967,80</b>	<b>19 569 163,08</b>

## Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 (zł)

	do 01.01.2023 do 31.12.2023	IV Kwartał 2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022	IV kwartał 2022
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 307 602,25</b>	<b>1 425 904,24</b>	<b>4 514 888,50</b>	<b>1 232 067,78</b>
– od jednostek powiązanych	5 307 602,25	1 425 904,24	4 514 888,50	1 232 067,78
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 307 602,25	1 425 904,24	4 514 888,50	1 232 067,78
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>4 947 137,90</b>	<b>1 567 660,33</b>	<b>4 183 544,72</b>	<b>1 178 952,40</b>
I. Amortyzacja		0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	71,43	0,00	138,89	0,00
III. Usługi obce	1 380 694,11	482 775,39	1 271 414,79	415 161,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20 676,00	6 516,56	26 163,52	3 196,92
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	3 156 405,14	947 179,03	2 578 352,07	674 963,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	354 658,87	124 490,94	275 378,46	77 236,68
- emerytalne	157 071,13	54 552,35	132 766,71	36 718,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	34 632,35	6 698,41	32 096,99	8 393,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>360 464,35</b>	<b>-141 756,09</b>	<b>331 343,78</b>	<b>53 115,38</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>543 007,65</b>	<b>216 722,58</b>	<b>441 399,23</b>	<b>102 341,86</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje		0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	543 007,65	216 722,58	441 399,23	102 341,86
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>553 719,06</b>	<b>227 336,62</b>	<b>442 792,39</b>	<b>103 733,83</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	553 719,06	227 336,62	442 792,39	103 733,83
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>349 752,94</b>	<b>-152 370,13</b>	<b>329 950,62</b>	<b>51 723,41</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>135 680,00</b>	<b>135 680,00</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
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	135 680,00	135 680,00		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>604,58</b>	<b>574,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odsetki, w tym:	604,58	574,00		
– 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>484 828,36</b>	<b>-17 264,13</b>	<b>329 950,62</b>	<b>51 723,41</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>484 828,36</b>	<b>-17 264,13</b>	<b>329 950,62</b>	<b>51 723,41</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>107 620,00</b>	<b>1 744,00</b>	<b>73 286,00</b>	<b>60 092,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>377 208,36</b>	<b>-19 008,13</b>	<b>256 664,62</b>	<b>-8 368,59</b>



## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 (zł)

	Od 01.01.2023 31.12.2023 PLN	do Od 01.10.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN	Od 01.10.2022 do 31.12.2022 PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>377 208,36</b>	<b>-19 008,13</b>	<b>256 664,62</b>	<b>-8 368,59</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>807 906,84</b>	<b>1 199 315,97</b>	<b>72 249,01</b>	<b>16 705,68</b>
1. Amortyzacja	0,00			
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	604,58	574,00		0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	109 578,10	109 578,10	42 140,36	42 140,36
6. Zmiana stanu zapasów	-8 056,00	3 387,33	0,00	-7 380,00
7. Zmiana stanu należności	626 767,93	954 716,19	-202 862,20	-264 135,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	62 421,76	137 927,79	252 925,46	285 842,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 590,47	-6 867,44	-19 954,61	-39 762,29
10. Inne korekty		0,00		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 185 115,20</b>	<b>1 180 307,84</b>	<b>328 913,63</b>	<b>8 337,09</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>1 157 008,08</b>	<b>1 156 977,50</b>	<b>826 002,50</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 156 403,50	1 156 403,50	826 002,50	
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	604,58	574,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 157 008,08</b>	<b>-1 156 977,50</b>	<b>-826 002,50</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>28 107,12</b>	<b>23 330,34</b>	<b>-497 088,87</b>	<b>8 337,09</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>28 107,12</b>	<b>23 330,34</b>	<b>-497 088,87</b>	<b>8 337,09</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 761,00</b>	<b>23 537,78</b>	<b>515 849,87</b>	<b>10 423,91</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>46 868,12</b>	<b>46 868,12</b>	<b>18 761,00</b>	<b>18 761,00</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 (zł)

	od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.10.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN	Od 01.10.2022 do 31.12.2022 PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 143 035,61</b>	<b>17 539 252,10</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>17 151 404,20</b>
- korekty błędów				
<b>La. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 143 035,61</b>	<b>17 539 252,10</b>	<b>17 712 373,49</b>	<b>17 151 404,20</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
- wydatki na udziały (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>15 234 365,99</b>	<b>15 491 030,61</b>	<b>14 578 619,74</b>	<b>15 234 365,99</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-899 738,88	-1 156 403,50	655 746,25	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	256 664,62	0,00	655 746,25	0,00
- objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)	256 664,62		655 746,25	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 156 403,50	1 156 403,50	0,00	0,00
- dywidenda	1 156 403,50	1 156 403,50		
- rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 334 627,11	14 334 627,11	15 234 365,99	15 234 365,99
<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	256 664,62	396 216,49	1 481 748,75	265 033,21
– korekty błędów				
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	256 664,62	396 216,49	1 481 748,75	265 033,21
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–	0,00	0,00		
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	256 664,62	0,00	1 481 748,75	0,00
– zwiększenie kapitału zapasowego	256 664,62		655 746,25	0,00
– wypłata dywidendy			826 002,50	
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	396 216,49	0,00	265 033,21
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				0,00
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym				
–				
–				
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	396 216,49		265 033,21
<b>8. Wynik netto</b>	<b>377 208,36</b>	<b>-19 008,13</b>	<b>256 664,62</b>	<b>-8 368,59</b>
a) zysk netto	377 208,36		256 664,62	
b) strata netto		19 008,13		8 368,59
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>16 363 840,47</b>	<b>16 363 840,47</b>	<b>17 143 035,61</b>	<b>17 143 035,61</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>16 363 840,47</b>	<b>16 363 840,47</b>	<b>17 143 035,61</b>	<b>17 143 035,61</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 2023 r. Grupa Kapitałowa RECYKL uzyskała wyższe o 23,3% przychody w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego a narastająco, za cały 2023 r. przychody wzrosły o 18,2% względem roku ubiegłego. Wynik na sprzedaży w IV kwartale 2023 r. był o 3,5% wyższy niż w IV kwartale 2022 r., narastająco za cały 2023 r. wynik na sprzedaży był wyższy od uzyskanego w 2022 roku o 3,8%. Zysk EBITDA był w raportowanym okresie wyższy o 8,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 r. a narastająco za cały 2023 rok był wyższy o 17,4% niż w 2022 roku. W IV kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa RECYKL wypracowała zysk finansowy netto o 149,9% wyższy niż w IV kwartale roku ubiegłego, a zysk za cały 2023 r. był wyższy od uzyskanego w 2022 r. o 31%.

Przy wzroście przychodów w IV kwartale 2023 r. o 23,3% vs. IV kwartał 2022 r. koszty działalności operacyjnej w tym samym okresie wzrosły o 25,7%. Mimo większej dynamiki wzrostu kosztów niż przychodów nastąpiła poprawa wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego brutto i netto, natomiast pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności. W ujęciu narastającym za cały 2023 r. wzrostowi przychodów o 18,2% towarzyszył wzrost kosztów działalności operacyjnej o 20,2% w porównaniu z 2022 r. Podobnie jak w przypadku IV kwartału nastąpiła poprawa wyników na wszystkich poziomach w skali całego 2023 r. w stosunku do 2022 r., a wskaźniki rentowności sprzedaży i marża netto uległy pogorszeniu.

Na poprawę wyników w 2023 r. w stosunku do 2022 r. wpływ miały również przychody finansowe w kwocie ok. 2,5 mln zł. z czego większość wynikała z różnic kursowych spowodowanych umocnieniem się złotówki wobec EUR.

Na wzrost przychodów w IV kwartale i narastająco za cały 2023 r. w stosunku do analogicznych okresów 2022 r. wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o 20,4% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon (narastająco 18%), na co składały się następujące elementy:
  - wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR, co w połączeniu ze wzrostem ich ceny pozwoliło uzyskać wyższe o 17,4% przychody (narastająco o 35,7%). Wzrost wolumenu był możliwy dzięki uruchomieniu pod koniec ubiegłego roku kolejnej linii do recyklingu opon w Chełmie,
  - mimo mniejszego wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych, znaczący wzrost cen tych paliw pozwolił uzyskać przychody na poziomie wyższym o 53,5% niż w IV kwartale roku ubiegłego (narastająco 52,7%),
  - wyższe przychody ze sprzedaży czystego złomu stalowego o 5,5% (narastająco przychody były niższe o 14,5%) W skali całego roku, mimo większego niż rok temu wolumenu sprzedaży, spadek cen złomu o prawie 21% r/r był przyczyną niższych przychodów w tym obszarze,
- Wzrost o 34,6% przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon (narastająco 30,4%) będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- Wzrost o 26,5% przychodów z tytułu usługi zbiórki opon na zlecenie (narastająco 24,9%),
- Wzrost przychodów z ww. pozycji skompensował nieznaczny spadek przychodów z tytułu wykonania usług transportowych oraz sprzedaży pozostałej.

Uzyskane w IV kwartale oraz narastająco w 2023 r. wskaźniki rentowności vs. analogiczne okresy roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 9,4% (narastająco 10,8%) vs. 11,2% (narastająco 12,3%),
- Marża EBIT: 11,7% (narastająco 13%) vs. 15,5% (narastająco 14,2%),
- Marża EBITDA: 21,8% (narastająco 23,3%) vs. 24,8% (narastająco 23,5%),

- Marża netto (ROS): 10,6% (narastająco 8,7%) vs. 5,2% (narastająco 7,8%),
- Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec 2023 r. 0,74, wobec 0,69 na koniec ubiegłego roku.

Działalność w IV kwartale 2023 r. prowadzona była w dalszym ciągu w niepewnej sytuacji geopolitycznej, będącej skutkiem agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę. Bezpośredni wpływ tej sytuacji na działalność Grupy Recykl jest stosunkowo niewielki. Szczegóły w tym zakresie zawiera raport bieżący nr ESPI 1/2022 z dnia 8.03.2022. Natomiast w sposób pośredni, poprzez wzrost cen nośników energii, wzrost inflacji i stóp procentowych, sytuacja ta miała w poprzednim kwartale nieco niższy negatywny wpływ na działalność Grupy (wobec wcześniejszych okresów), jednakże nadal stanowi czynnik ryzyka.

Biorąc pod uwagę powyższe, głównymi czynnikami rynkowymi mającymi wpływ na kształtowanie się wyników IV kwartału 2023 r. i całego 2023 r. były: wysoki poziom cen nośników energii oraz zmienność cen stali. Są to czynniki, które, biorąc pod uwagę aktualną sytuację na globalnych rynkach, mogą zgodnie z przewidywaniami Zarządu wpływać na kształtowanie się wyników w przyszłych okresach. Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu zmniejszenie wpływu tych ryzyk, m.in. poprzez negocjacje cen energii elektrycznej na kolejne lata, budowę instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie produkcyjnym w Śremie (inwestycję zakończono w październiku 2023 r.), a także sukcesywne zwiększanie przychodów Grupy.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany okres. Mimo wymagających warunków otoczenia rynkowego w jakich Grupa funkcjonowała uzyskane zostały dobre, lepsze niż w ubiegłym roku wyniki.

### **Informacja o stanie realizacji Strategii 2030**

Zgodnie z ogłoszoną „Strategią 2030” Spółka zobowiązała się osiągnąć wymienione niżej wskaźniki do końca 2030 r. Podsumowując okres 3 lat realizacji strategii Grupa Recykl osiągnęła następujący poziom realizacji celów określonych w strategii, zobrazony następującymi parametrami finansowymi:

1. Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie 323 654 680,12 zł, co stanowi 32,4% skumulowanych przychodów ze sprzedaży wskazanych w „Strategii 2030”.
2. Skumulowany zysk EBITDA na poziomie 81 178 561,48 zł, co stanowi 29% skumulowanego zysku EBITDA, który Spółka zobowiązała się zrealizować do 2030 roku.
3. Skumulowany zysk netto na poziomie 31 154 521,32 zł, co stanowi 20,8% skumulowanego zysku netto wyznaczonego do realizacji w „Strategii 2030”.
4. W 2022 roku Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 826 002,50 zł w 2023 roku: w wysokości 1 156 403,50 zł co łącznie stanowi 6,6% założonej sumy wypłat do 2030 roku.

Stan realizacji inwestycji:

1. Budowa i uruchomienie instalacji fotowoltaicznej w Śremie. W II kwartale 2022 r. została podpisana umowa z generalnym wykonawcą na budowę instalacji fotowoltaicznej o mocy do 2 MW przy zakładzie w Śremie. W założeniach energia pozyskana z energii słonecznej pokryje około 20% rocznego zapotrzebowania zakładu w Śremie. W III kwartale 2022 r. Spółka uzyskała prawomocne pozwolenie na budowę instalacji. Do końca III kwartału 2023 r. realizowane były prace montażowe, budowa stacji trafo i ułożenie kabla zasilającego zakład. Instalacja została w październiku podłączona do stacji trafo na terenie zakładu. Koszt inwestycji – 6,2 mln zł pokryty został środkami własnymi i kredytem bankowym.
2. Budowa linii do odkamieniania granulatów w Śremie i Chelmie. Obie linie zostały uruchomione w 2021 r., co skutkuje uzyskaniem możliwości wytwarzania granulatów gumowych całkowicie pozbawionych krzemionki.

3. Rozbudowa linii do granulacji opon w Śremie – inwestycja ukończona w grudniu 2021 r. W wyniku jej realizacji moce produkcyjne w zakresie wytwarzania granulatów gumowych SBR w zakładzie w Śremie wzrosły o ok. 4 000 t w skali roku, co stanowi wzrost mocy produkcyjnych w zakresie produkcji SBR w tym zakładzie o 20%.
4. Rozbudowa zakładu w Krośnie Odrzańskim – w II kwartale 2023 r. inwestycja została całkowicie zakończona i przekazana do eksploatacji. Całkowity jej koszt wyniósł 13,2 mln. zł. Znacząca część przedsięwzięcia została współfinansowana przez BGK w ramach kredytu technologicznego – dotacja 45% kosztów kwalifikowanych tj. ok. 5 mln. zł. W efekcie zakończenia inwestycji wzrosły moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 000 t pozbawionego krzemionki rocznie, czysty złom stalowy – 3 500 t rocznie, paliwo alternatywne – 5 000 t rocznie. Procentowo wzrost mocy produkcyjnych w tym zakładzie wyniósł: w zakresie produkcji SBR ok. 20%, w zakresie produkcji czystego złomu stalowego 100%, a w zakresie produkcji paliw alternatywnych 70%.
5. Budowa drugiej linii do granulacji w zakładzie w Chełmie – inwestycja została w całości zakończona w IV kw. 2022 r. i nowa linia do recyklingu opon weszła w fazę eksploatacji. W październiku 2022 r. podpisana została przez spółkę zależną Emitenta umowa z NFOŚiGW o dofinansowanie inwestycji w postaci dotacji (30% nakładów) i pożyczki (60% nakładów) – informacja o podpisaniu tych umów była przedmiotem raportu bieżącego nr ESPI 5/2022. W grudniu 2022 r. środki z pożyczki zostały w pełnej wysokości wypłacone, a w styczniu br. zostało wypłacone 85% dotacji. Pozostała część dotacji została wypłacona we wrześniu 2023 r. Efektem realizacji inwestycji jest wzrost mocy produkcyjnych zakładu w Chełmie o 12 000 t granulatu SBR rocznie, co stanowi wzrost dotychczasowych mocy produkcyjnych w zakresie produkcji granulatów SBR w tym zakładzie o 100%. Nakłady inwestycyjne wyniosły 15,7 mln zł.

W odniesieniu do całej Grupy Recykl, jej zdolności produkcyjne, po zakończeniu wszystkich wymienionych wyżej inwestycji, przeliczone wg zdolności produkcyjnych w zakresie przerobu opon, wzrosły w stosunku do stanu sprzed rozpoczęcia tych inwestycji (2021 r.) o ponad 30%.

Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje przewidziane do realizacji w Strategii 2030.

### **Założenia „Strategii 2030” – kierunki rozwoju Grupy:**

Strategia obejmuje plany inwestycyjne i cele finansowe do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową w latach 2021 – 2030. Przyjęta strategia zakłada pięć filarów rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, tj.:

#### **I filar – inwestycje w zakłady i rozbudowa sieci zbiórki opon:**

- Rozwój organiczny, poprzez rozbudowę wszystkich trzech zakładów oraz stałe powiększanie sieci zbiórki, co pozwoli na wzrost mocy produkcyjnych i wolumenów przerobu opon.

#### **II filar – rozwój sprzedaży:**

- Ekspansja sprzedaży na rynki zagraniczne, w tym wschodnie (w szczególności Rosja), a w efekcie umocnienie pozycji lidera na rynku Europy Środkowo - Wschodniej oraz poszukiwanie szans eksportu do krajów azjatyckich, w tym w szczególności poprzez realizację III filaru w obszarze wdrożenia nowych wysokoprzetworzonych produktów

#### **III filar – wdrożenie nowych produktów:**

- Zwiększanie gamy oferowanych produktów wytwarzanych z opon, opracowanych w oparciu o prace badawczo – rozwojowe (w szczególności wdrożenie i sprzedaż dodatku stabilizującego SMAPOL oraz poszukiwanie zastosowań pudru gumowego), a także wprowadzanie na rynek europejski kolejnych innowacyjnych wyrobów gotowych poprzez spółkę zależną Rekoplast Kompozyt sp. z o.o.

**IV filar – aktywny udział Grupy w działaniach prośrodowiskowych:**

- Dalszy rozwój marki w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju i aktywny udział w realizacji europejskiej strategii w zakresie zmniejszania emisji CO<sub>2</sub> i budowania gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ), obejmujący w szczególności:
  - identyfikację potencjału Grupy w zakresie wpływu wytwarzanych produktów na zmniejszanie śladu węglowego oraz wpływu na możliwość pozyskiwania z tego tytułu dopłat i dotacji przez odbiorców produktów Grupy,
  - wsparcie działań producentów opon zmierzających do wykorzystania produktów pochodzących z recyklingu w wytwarzaniu nowych opon,
  - udział w realizacji globalnych postulatów producentów opon związanych z rozwojem i upowszechnieniem zastosowań pudru gumowego w modyfikacji asfaltów drogowych,
  - integracja pionową z wykorzystaniem produktów opracowanych w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej.

W celu zwiększenia efektywności ww. działań - Grupa, poprzez spółkę zależną zaangażowała się w działalność Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon, którego głównym zadaniem będzie reprezentowanie interesów jego członków przed instytucjami regulatorскими opracowującymi i wdrażającymi ramy prawne dla działań z tego obszaru.

**V filar – aktywny udział akcjonariuszy i kluczowej kadry menadżerskiej Spółki w budowie jej wartości:**

- Umożliwienie akcjonariuszom udziału w procesie wzrostu Spółki także (poza nominalnym wzrostem wartości akcji) poprzez realizację przyjętej polityki dywidendowej i regularne wypłacanie w tej formie części zysku.
- Zwiększenie zaangażowania kluczowej kadry Emitenta i spółek zależnych poprzez przyjęcie programu motywacyjnego opartego o akcje Spółki na zakładanym poziomie do 5% kapitału zakładowego. Program motywacyjny realizowany byłby w dwóch etapach, umożliwiających ocenę realizacji celów inwestycyjnych Emitenta do 2023 r. oraz stopnia realizacji strategii w wymiernych wynikach finansowych do 2025 r.

Zapis pełnej strategii Grupy Recykl S.A. znajduje się w raporcie ESPI 5/2021 z dnia 14.12.2021 roku.

**Zakładane efekty:**

Utrzymanie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo-Wschodniej z rosnącą pozycją na tle całej Europy 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 2023 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.

Maciej Jasiewicz

Zbigniew Fleszar

Prezes Zarządu

Członek Zarządu