



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

za okres 01.01.2024 – 31.12.2024



GRUPA RECYKL S.A. z siedzibą w Śremie

Śrem, 30 maja 2025 r.

1. Spis treści

1. Spis treści	- 2 -
2. Podsumowanie zarządcze	- 3 -
3. List do Akcjonariuszy	- 4 -
4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	- 5 -
5. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	- 6 -
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	- 56 -
7. Oświadczenie Zarządu o prezentacji dokumentów finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami	- 108 -
8. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności procedur przy wyborze podmiotu uprawnionego do badania	- 109 -
9. Sprawozdanie Biegłego Rewidenta	- 110 -

2. Podsumowanie zarządcze

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2024 roku ukształtowały się na najwyższym poziomie w historii działalności Grupy Recykl, przekraczając 130 mln zł (133,7 mln zł, tj. +4,3% r/r). W strukturze przychodów najwyższą dynamikę odnotowała pozycja wykonywania usług odzysku i recyklingu opon (+20,4% r/r do wartości 32,8 mln zł).
- Z osiągniętą skalą sprzedaży związane były pozytywne wyniki finansowe. Zysk z działalności operacyjnej w wys. 18,2 mln zł również stanowi najwyższy odczyt w okresie dwóch dekad działalności na rynku, przy 10,9 mln zł zysku netto, tj. stabilnym poziomie w porównaniu z 11,1 mln zł wypracowanym w 2023 roku.
- Osiągnięte w minionym roku rezultaty wpłynęły na dalszy wzrost realizacji założeń sprzedażowych i finansowych, nakreślonych w Strategii na lata 2021-2030. Skumulowane przychody po minionym roku przekroczyły 450 mln zł (457 mln zł z zakładanego 1 mld zł), przy zysku EBITDA i netto odpowiednio 108,02 i 41,9 mln zł (wobec 280 i 150 mln zł planowanych do wypracowania do 2030 roku).
- Spółka w IV kwartale wypłaciła dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 1,20 zł na jedną akcję (prawie 2 mln zł). Na wypłatę dywidendy przeznaczono cały zysk Grupy Recykl S.A. za 2023 rok (377,2 tys. zł), pozostałą kwotę stanowiły środki z kapitału zapasowego spółki. Łącznie od 2022 roku spółka wypłaciła 2,40 zł dywidendy na akcje, tj. niemal 4 mln zł (z zakładanej w „Strategii 2030” kwoty 30 mln zł).
- W obszarze operacyjnym, przerób opon w 2024 roku w trzech zakładach spółki wyniósł 135 tys. ton (wobec 122 tys. w 2023 roku). W ciągu ostatniej dekady średnioroczny wzrost przekroczył 9%. W innej kategorii tonażowej, tj. sprzedaży produktów z przerobu opon: łączny (paliwa alternatywne, czysty granulát gumowy + puder gumowy oraz czysty złom stalowy) wolumen sprzedaży przewyższył 120 tys. ton (+3,4% r/r). W kluczowej grupie produktowej granulátów SBR i pudrów sprzedano przeszło 60 tys. ton (+13,4% wobec analogicznego okresu sprzed roku).
- 2024 rok dla priorytetowego produktu Grupy Recykl: innowacyjnego dodatku SMAPOL wiązał się z szeregiem inicjatyw i kroków milowych związanych z budową świadomości odbiorców i rozwojem jego sprzedaży. Nawiązanie strategicznego partnerstwa ze spółką Addbit w obszarze komercjalizacji dodatku, potwierdzenie skuteczności jego działania przez światowy koncern budowlany STRABAG, czy rozwój relacji handlowych z kontrahentami w Indiach i udział w kluczowych wydarzeniach branżowych w Europie (m.in. włoskie targi Asphaltica) i Azji (International Road Infrastructure and Public Transport Exhibition w Baku) stanowią wybrane z nich.
- Minione 12 miesięcy w Grupie Recykl to pierwszy okres w jej historii związany z aktywnością M&A dotyczącą podmiotów zagranicznych. Spółka w II kwartale 2024 roku rozpoczęła badania due diligence spółek działających w branży zbiórki oraz odzysku i recyklingu opon na Litwie i w Niemczech. Z końcem minionego roku zakończyła proces analiz (ww. wyników badań) poprzedzających uzgodnienie warunków transakcyjnych dotyczących podmiotu wschodniego, jednocześnie kontynuując analizy wyników due diligence względem podmiotu zachodniego.

3. List do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

W imieniu Grupy Kapitałowej RECYKL, mamy przyjemność przekazać Państwu Skonsolidowany Raport Roczny, w którym opublikowaliśmy wyniki finansowe oraz kluczowe informacje nt. naszej działalności biznesowej.

Czytelnym potwierdzeniem solidnej kondycji finansowej i rynkowej Grupy Kapitałowej RECYKL są uzyskane w minionym roku rezultaty finansowe. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2024 roku ukształtowały się na najwyższym poziomie w historii naszej działalności, przekraczając 130 mln zł. Zysk EBIT w wys. 18,2 mln zł również stanowi najwyższy odczyt w okresie dwóch dekad działalności na rynku, przy 10,9 mln zł zysku netto, tj. nieco niższym poziomie wobec najwyższego w historii Grupy Kapitałowej RECYKL zysku netto osiągniętego w 2023 roku. Z punktu widzenia naszych akcjonariuszy istotnym aspektem jest wypłacona już po raz trzeci dywidenda. W 2024 roku wyniosła ona 1,20 zł na akcje, tj. niemal 2 mln zł. Łącznie od 2022 roku Grupa Recykl S.A. wypłaciła 2,40 zł dywidendy na akcje, tj. prawie 4 mln zł. W aspektach operacyjnych zakłady Grupy Kapitałowej RECYKL przetworzyły 135 tys. ton opon (wobec 122 tys. ton rok wcześniej). Analizując sprzedaż produktów z przerobu opon cieszy szczególnie wzrost rosnącego wolumenu sprzedaży czystych granulatów SBR (60 tys. ton, tj. +13,4% wobec 2023 roku).

W zakresie kluczowych wydarzeń dla Grupy naszą intencją jest wyróżnienie dwóch z nich. Pierwszym jest nasza aktywność w obszarze M&A na rynkach zagranicznych. W II kwartale 2024 roku rozpoczęliśmy badania due diligence spółek działających z naszej branży zlokalizowanych na Litwie i w Niemczech. Pierwszy ze wskazanych procesów (dotyczący litewskiej spółki APG) zakończyliśmy z sukcesem w bieżącym roku, rozstrzygnięcie drugiego z nich spodziewamy się w najbliższych okresach. Drugim szczególnie istotnym obszarem operacyjnym jest rozwój rynkowy naszego priorytetowego produktu – innowacyjnego dodatku SMAPOL do mieszanek mineralno-asfaltowych. Nawiązanie strategicznego partnerstwa ze spółką Addbit w obszarze komercjalizacji dodatku, potwierdzenie skuteczności jego działania przez światowy koncern budowlany STRABAG, czy rozwój relacji handlowych z kontrahentami w Indiach i udział w kluczowych wydarzeniach branżowych w Europie (m.in. włoskie targi Asphaltica) i Azji (International Road Infrastructure and Public Transport Exhibition w Baku) stanowią wybrane z nich.

Okres styczeń – grudzień 2024 roku owocował szeregiem innych ważnych wydarzeń z szeregu obszarów: biznesowego (np. podpisanie umowy na okres do 2027 roku określającej warunki dostaw granulatu gumowego na rzecz spółki z Grupy Michelin w łącznym wolumenie ok. 8,5 tys. ton), rynkowego (udział w opracowaniu raportu Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów, prezentującego dysfunkcje w systemie recyklingu opon w Polsce) czy społecznego (wsparcie lokalnych społeczności na południu Polski dotkniętych klęską naturalną – powodzią poprzez zaangażowanie zasobów sprzętowych i osobowych).

Biorąc wszystkie rezultaty finansowe, operacyjne, dotyczące wydarzeń i sytuacji rynkowej, pozytywnie oceniamy miniony okres dla Grupy Kapitałowej RECYKL. Jednocześnie podkreślamy, iż w 2024 roku nadal odczuwaliśmy wpływ określonych wyzwań rynkowych, w tym związanych z nadal nie w pełni stabilną sytuacją dot. kluczowych pozycji kosztowych wpływających na naszą działalność, czy niepewnością gospodarczo-geopolityczną. Mimo tak zarysowanych czynników, pozytywnie oceniamy miniony okres.

Reasumując, dziękujemy Wszystkim osobom i podmiotom, związanym i zaangażowanym we współpracę z Grupą Kapitałową RECYKL w minionym 2024 roku, w tym Akcjonariuszom, Pracownikom i Kontrahentom oraz Wszystkim innym, którzy przyczynili się do wypracowania prezentowanych rezultatów oraz umocnienia naszej pozycji rynkowej. W naszej ocenie 2024 rok jest i z perspektywy czasu będzie okresem ważnym o wielu istotnych inicjatywach, które będą wywierać swój pozytywny wpływ w średnim i długookresowym ujęciu. Tego życzymy naszej Grupie, jak i wszystkim jej Interesariuszom.

Z poważaniem,

Zarząd Grupa Recykl S.A.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Do wyceny wybranych danych finansowych przyj to kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 29.12.2023 r. - 4,3480 oraz na dzień 31.12.2024 r. - 4,2730 EUR/PLN.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2024 PLN	2024 EUR	2023 PLN	2024 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	133 742 782,22	31 299 504,38	128 288 598,91	29 505 197,54
Koszty działalności operacyjnej	118 192 607,78	27 660 334,14	114 126 446,35	26 248 032,74
Wynik finansowy ze sprzedaży	15 550 174,44	3 639 170,24	14 162 152,56	3 257 164,80
Zysk z działalności operacyjnej	18 229 645,53	4 266 240,47	16 624 414,42	3 823 462,38
Przychody finansowe	435 664,13	101 957,44	2 229 881,41	512 852,21
Koszty finansowe	4 926 522,15	1 152 942,23	4 942 293,91	1 136 682,13
Wynik finansowy ogółem	13 738 787,51	3 215 255,68	13 912 001,92	3 199 632,46
Odpis wartości firmy	363 355,22	85 035,16	363 355,22	83 568,36
Zysk brutto	13 048 586,17	3 053 729,50	13 600 490,53	3 127 987,70
Zysk netto	10 860 033,17	2 541 547,66	11 103 268,53	2 553 649,62
AKTYWA				
Aktywa trwałe	167 974 150,93	39 310 589,97	153 258 576,47	35 248 062,67
Aktywa obrotowe	34 784 947,70	8 140 638,36	39 426 430,49	9 067 716,30
Zapasy	4 383 785,63	1 025 926,90	2 518 122,56	579 145,02
Należności krótkoterminowe	28 133 182,67	6 583 941,65	29 938 442,31	6 885 566,31
Inwestycje krótkoterminowe	1 675 086,66	392 016,54	6 434 196,91	1 479 806,10
Środki pieniężne	1 467 119,65	343 346,51	6 260 276,91	1 439 806,10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	592 892,74	138 753,27	535 668,71	123 198,88
AKTYWA RAZEM	202 759 098,63	47 451 228,32	192 685 006,96	44 315 778,97
PASYWA				
Kapitały własne	71 322 721,11	16 691 486,34	62 402 093,98	14 351 907,54
Kapitał podstawowy	1 695 505,00	396 794,99	1 652 005,00	379 945,95
Kapitał zapasowy	54 665 702,94	12 793 284,10	45 646 820,45	10 498 348,77
Zysk/strata netto	10 860 033,17	2 541 547,66	11 103 268,53	2 553 649,62
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	131 436 377,52	30 759 741,99	130 282 912,98	29 963 871,43
Zobowiązania długoterminowe	49 368 150,13	11 553 510,44	36 666 801,32	8 433 026,98
Zobowiązania krótkoterminowe	44 144 963,08	10 331 140,44	53 297 156,52	12 257 855,69
Rozliczenia międzyokresowe	32 315 447,55	7 562 707,13	35 969 382,80	8 272 627,14
PASYWA RAZEM	202 759 098,63	47 451 228,32	192 685 006,96	44 315 778,97

Plik XML, z którego pochodzi niniejszy wydruk całości Raportu jest sprawozdaniem finansowym w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 01.01.2024 – 31.12.2024



GRUPA RECYKL S.A. z siedzibą w Śremie



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Grupa Recykl S.A.

Siedziba: Śrem, gmina M. Śrem, województwo Wielkopolskie

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej

70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 7781472682

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS:0000359357

2. Wykaz jednostek, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Przedmiot działalności: 38.32.Z

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Poprzez Reco Trans Sp. z o.o. Grupa Recykl posiada w sumie 100% akcji. Bezpośrednio Grupa Recykl posiada 88,6% akcji.

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Reco - Trans Sp. z o.o.

Przedmiot działalności: 49.41.Z

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Grupa Recykl S.A. posiada bezpośrednio 100 % udziałów w Reco-Trans Sp. z o.o.

3. Kryteria objęcia sprawozdaniem skonsolidowanym jednostek zależnych

Można nie ujawniać tych informacji, jeżeli jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką z tytułu posiadania bezpośrednio lub pośrednio większości ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym innej jednostki (zależnej), także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, wykonującymi swe prawa głosu zgodnie z wolą jednostki dominującej oraz jeżeli udział w całkowitej liczbie głosów jest równy udziałowi w kapitale (funduszu) podstawowym;

4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Nazwa i siedziba jednostki pośrednio podporządkowanej: Rekoplast Kompozyt Sp.z o.o.

Podporządkowanie przez jednostkę: Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Kapitał podstawowy oraz wynik: 8.536.000,00 zł, wynik na 31.12.2024 – strata 653.692,24.

Udział w kapitale podstawowym: 50%

Udział w liczbie głosów: 50%

5. Wykaz jednostek nieobjętych sprawozdaniem skonsolidowanym**6. Wykaz czasu trwania jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony****7. Wykaz jednostek o innym okresie objętym sprawozdaniem**

Nie dotyczy.

8. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne.

9. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

10. Informacje o połączeniu spółek**11. Polityka rachunkowości****Omówienie zasad polityki rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej a także są zgodne z rozporządzeniem Ministra Finansów z 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Metody wyceny aktywów i pasywów:

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty

wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który wynosi co najmniej 12 miesięcy.

b. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 10 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

c. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

d. Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

e. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Spółka ujmuje w rozliczeniach międzyokresowych wartość przychodu z częściowego wykonania umowy długoterminowej, ustalonego w oparciu o Krajowy Standard Rachunkowości numer 3 "Niezakończone usługi budowlane".

f. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

g. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

h. Zobowiązania

W momencie początkowego ujęcia, zobowiązania są ujmowane według wartości nominalnej. Na dzień

bilansowy zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

i. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat,

j. Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

k. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

l. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

m. Przychody z wykonania niezakończonych usług

W stosunku do umów długoterminowych obejmujących wykonywane prace projektowe spółka korzysta zgodnie z art. 10 ustęp 3 z Krajowego Standardu Rachunkowości numer 3 „Niezakończone usługi budowlane”. Zgodnie z punktem 2.3 wyżej wymienionego Standardu spółka w celu zapewnienia jednolitości postępowania stosuje zasady Krajowego Standardu Rachunkowości numer 3 do wszystkich umów o usługi projektowe niezakończonych na dzień bilansowy, mogących mieć znaczący wpływ na sytuację finansową jednostki, niezależnie od długości okresu ich realizacji.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można określić w sposób wiarygodny.

Przychody, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Ustalenie stopnia zaawansowania umowy wykonywane jest drogą

odpowiedniego obmiaru wykonanych prac lub metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Zastosowane są metody pomiaru stopnia zaawansowania prac, które pozwalają w sposób najbardziej wiarygodny ustalić rzeczywisty stopień zaawansowania prac objętych daną umową,

n. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

o. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Metody dokonywania amortyzacji:

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|---------------------------------------|---|
| ○ Budynki | 2,50% |
| ○ Obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,50% |
| ○ Urządzenia techniczne i maszyny | 14% |
| ○ Środki transportu | samochody osobowe 10%,
ciężarowe i inne środki transportu - 7 %. |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- | | |
|--|-------|
| ○ Koszty zakończonych prac rozwojowych | 50% |
| ○ Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe | 50% |
| ○ Wartość firmy | 6,66% |
| ○ Oprogramowanie | 20% |
| ○ Inne | 20% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Sposób ustalenia wyniku finansowego:

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j.: Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.).

12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad polityki rachunkowości

Nie dotyczy.

13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

14. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

BILANS

Aktywa / Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	167 974 150,93	153 258 576,47
I. Wartości niematerialne i prawne	360 610,16	258 406,23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 690,00	13 634,07
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	155 970,16	244 772,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	201 950,00	
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 059 012,96	2 422 368,18
1. Wartość firmy - jednostki zależne	2 059 012,96	2 422 368,18
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	161 055 168,01	146 148 445,72
1. Środki trwałe	152 028 296,82	145 255 558,17
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 351 177,41	6 157 154,80
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	51 517 353,71	49 330 145,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	77 181 914,30	78 234 906,93
d) środki transportu	14 817 189,58	11 278 097,04
e) inne środki trwałe	160 661,82	255 253,43
2. Środki trwałe w budowie	6 801 121,75	862 412,92
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 225 749,44	30 474,63
IV. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
V. Inwestycje długoterminowe	3 612 544,92	3 511 831,07
1. Nieruchomości	1 677 000,00	1 664 000,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935 544,92	1 847 831,07
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
-udziały lub akcje		
-inne papiery wartościowe		
-udzielone pożyczki		
-inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 659 164,92	1 436 511,07
-udziały lub akcje	1 659 164,92	1 436 511,07
-inne papiery wartościowe		
-udzielone pożyczki		
-inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
-udziały lub akcje		
-inne papiery wartościowe		

-udzielone pożyczki		
-inne długoterminowe aktywa finansowe		
d. w pozostałych jednostkach	276 380,00	411 320,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	276 380,00	411 320,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	886 814,88	917 525,27
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	791 399,00	802 601,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	95 415,88	114 924,27
B. AKTYWA OBROTOWE	34 784 947,70	39 426 430,49
I. Zapasy	4 383 785,63	2 518 122,56
1. Materiały	1 046 945,82	626 953,55
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	3 234 263,80	1 702 114,70
4. Towary	10 362,83	35 828,46
5. Zaliczki na dostawy i usługi	92 213,18	153 225,85
II. Należności krótkoterminowe	28 133 182,67	29 938 442,31
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu 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	86 984,43	281 355,11
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 984,43	81 355,11
- do 12 miesięcy	36 984,43	81 355,11
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	50 000,00	200 000,00
3. Należności od pozostałych jednostek	28 046 198,24	29 657 087,20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 090 638,25	28 092 961,35
- do 12 miesięcy	22 090 638,25	28 092 961,35
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 353 881,81	582 898,42
c) inne	1 048 783,88	981 227,43
d) dochodzone na drodze sądowej	3 552 894,30	
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 675 086,66	6 434 196,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 675 086,66	6 434 196,91
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		
-udziały lub akcje		
-inne papiery wartościowe		
-udzielone pożyczki		
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych		
-udziały lub akcje		
-inne papiery wartościowe		

-udzielone pożyczki		
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	207 967,01	173 920,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	207 967,01	173 920,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 467 119,65	6 260 276,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 467 119,65	6 260 276,91
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	592 892,74	535 668,71
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	202 759 098,63	192 685 006,96

BILANS

Pasywa / Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	71 322 721,11	62 402 093,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 695 505,00	1 652 005,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	54 665 702,94	45 646 820,45
-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5 723 947,20	5 723 947,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 101 480,00	4 000 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
V. Różnice kursowe z przeliczenia		
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VII. Zysk (strata) netto	10 860 033,17	11 103 268,53
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI		
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
I. Ujemna wartość - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	131 436 377,52	130 282 912,98
I. Rezerwy na zobowiązania	5 607 816,76	4 349 572,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 202 965,00	1 924 968,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 188 956,69	2 220 412,34
- długoterminowa	438 372,66	287 048,23
- krótkoterminowa	1 750 584,03	1 933 364,11
3. Pozostałe rezerwy	215 895,07	204 192,00

- długoterminowa		
- krótkoterminowa	215 895,07	204 192,00
II. Zobowiązania długoterminowe	49 368 150,13	36 666 801,32
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	49 368 150,13	36 666 801,32
a) kredyty i pożyczki	37 446 980,67	25 566 116,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	11 866 949,46	10 850 284,49
c) zobowiązania wekslowe		
e) inne	54 220,00	250 400,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	44 144 963,08	53 297 156,52
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-do 12 miesięcy		
-powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-do 12 miesięcy		
-powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	44 144 963,08	53 297 156,52
a) kredyty i pożyczki	6 608 751,11	13 727 497,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	16 292 802,54	21 837 428,62
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 881 833,74	11 555 232,46
- do 12 miesięcy	13 881 833,74	11 555 232,46
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	12 195,12	31 331,35
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 577 255,84	3 069 554,67
h) z tytułu wynagrodzeń	2 085 177,05	1 684 913,14
i) inne	1 686 947,68	1 391 198,38
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	32 315 447,55	35 969 382,80
1. Ujemna wartość firmy	7 961 220,85	8 646 166,36
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 354 226,70	27 323 216,44
- długoterminowe	22 762 178,67	25 437 030,80
- krótkoterminowe	1 592 048,03	1 886 185,64
PASYWA RAZEM	202 759 098,63	192 685 006,96

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy / Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	133 742 782,22	128 288 598,91
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	130 291 761,86	124 838 252,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 532 149,10	1 019 806,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	1 918 871,26	2 430 540,24
B. Koszty działalności operacyjnej	118 192 607,78	114 126 446,35
I. Amortyzacja	8 683 246,57	13 299 370,83
II. Zużycie materiałów i energii	45 154 950,23	46 621 231,69
III. Usługi obce	17 546 610,97	15 097 597,94
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 998 247,57	2 254 302,28
- podatek akcyzowy	24 775,00	
V. Wynagrodzenia	34 120 736,06	28 630 239,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 987 936,09	5 864 695,99
- emerytalne	2 754 797,11	2 331 919,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 803 601,30	1 473 576,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów	897 278,99	885 431,41
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	15 550 174,44	14 162 152,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 762 115,89	4 341 578,44
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	162 552,58	149 764,23
II. Dotacje	2 968 889,34	2 701 557,27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 684,28	113 343,07
IV. Inne przychody operacyjne	1 599 989,69	1 376 913,87
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 082 644,80	1 879 316,58
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 234,35	698 964,15
III. Inne koszty operacyjne	2 055 410,45	1 180 352,43
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	18 229 645,53	16 624 414,42
G. Przychody finansowe	435 664,13	2 229 881,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	37 520,23	59 236,94
-od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	398 143,90	2 170 644,47
H. Koszty finansowe	4 926 522,15	4 942 293,91
I. Odsetki, w tym:	4 632 405,17	4 635 936,09
-dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	294 116,98	306 357,82
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		

J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	13 738 787,51	13 912 001,92
K. Odpis wartości firmy	363 355,22	363 355,22
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	363 355,22	363 355,22
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
L. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne		
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-326 846,12	51 843,83
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	13 048 586,17	13 600 490,53
O. Podatek dochodowy	2 188 553,00	2 497 222,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zyski (straty) mniejszości		
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	10 860 033,17	11 103 268,53

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	62 402 093,98	52 450 239,87
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	62 402 093,98	52 450 239,87
1. Kapitał podstawowy	1 695 505,00	1 652 005,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 652 005,00	1 652 005,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	43 500,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	43 500,00	
-wydania udziałów (emisji akcji)	43 500,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 695 505,00	1 652 005,00
2. Kapitał zapasowy	54 665 702,94	45 646 820,45
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	45 646 820,45	40 274 777,87
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	9 018 882,49	5 372 042,58
a) zwiększenie (z tytułu):	10 624 080,13	6 523 457,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)	9 037 571,56	6 523 457,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- korekty konsolidacyjne bieżącego roku	1 586 508,57	
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 605 197,64	1 151 414,42
- pokrycia straty		
- wypłata dywidendy	1 605 197,64	1 156 403,50
- korekty konsolidacyjne roku bieżącego		- 4 989,08
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	54 665 702,94	45 646 820,45
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe	4 101 480,00	4 000 000,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 000 000,00	2 000 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	101 480,00	2 000 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 000 000,00	2 000 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 898 520,00	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 101 480,00	4 000 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia		
6. Wynik z lat ubiegłych		
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 103 268,53	8 523 457,00
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 103 268,53	8 523 457,00
-korekty błędów		
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 103 268,53	8 523 457,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	311 511,39	
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- korekta konsolidacyjna	311 511,39	
b) Zmniejszenie (z tytułu)	11 414 779,92	8 523 457,00
- podział zysku na kapitał zapasowy	9 037 571,56	6 523 457,00
- podział na zysku kapitał rezerwowy	2 000 000,00	2 000 000,00
- wypłata dywidendy	377 208,36	
- korekta konsolidacyjna		
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
-korekty błędów		
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-strata spółki zależnej z roku bieżącego		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu) podział zysku		
sprzedaż spółki zależnej		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
7. Wynik netto	10 860 033,17	11 103 268,53
a) zysk netto	10 860 033,17	11 103 268,53
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	71 322 721,11	62 402 093,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	71 322 721,11	62 402 093,98

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia / Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 860 033,17	11 103 268,53
II. Korekty razem	14 353 835,63	14 626 982,25
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	326 846,12	- 51 843,83
3. Amortyzacja	8 683 246,57	13 299 370,83
4. Odpisy wartości firmy	363 355,22	363 355,22
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 121 746,97	-2 566 675,98
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 593 985,53	4 570 627,60
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 174 242,36	377 861,77
9. Zmiana stanu rezerw	1 258 244,42	1 151 198,92
10. Zmiana stanu zapasów	- 1 865 663,07	431 348,80
11. Zmiana stanu należności	1 655 259,63	-6 694 745,37
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 314 999,43	672 835,95
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 680 448,89	3 073 648,34
14. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I± II)	25 213 868,80	25 730 250,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	368 703,30	269 817,13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	190 290,08	149 764,23
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	178 413,22	120 052,90
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	178 413,22	120 052,90
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	140 892,99	90 532,00
- odsetki	37 520,23	29 520,90
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	22 534 121,55	12 834 046,46
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 094 121,55	11 934 046,46
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	400 000,00	
a) w jednostkach wycenionych metodą praw własności	400 000,00	
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne	40 000,00	900 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 22 165 418,25	- 12 564 229,33

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 636 850,24	13 014 911,51
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	43 500,00	
2. Kredyty i pożyczki	11 593 350,24	13 014 911,51
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	19 478 458,05	22 278 258,67
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 982 406,00	1 156 403,50
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 082 047,32	10 612 896,79
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 782 498,97	5 931 554,67
8. Odsetki	4 631 505,76	4 577 403,71
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 7 841 607,81	-9 263 347,16
D. Przepływy pieniężne netto, razem	- 4 793 157,26	3 902 674,29
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 4 793 157,26	3 902 674,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 260 276,91	2 357 602,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 467 119,65	6 260 276,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania	166 692,29	684 021,49

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	13 048 586,17	13 600 490,53
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
Pozostałe	7 030 127,36	5 366 075,85
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
Pozostałe	222 208,46	237 828,94
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
Pozostałe	222 208,46	237 828,94
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
Pozostałe	10 343 173,48	13 510 732,57
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:		
Pozostałe	308 609,93	1 998 477,60
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		
Pozostałe	201 647,42	2 973 225,28
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
Pozostałe	201 647,42	2 973 225,28

I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	- 11 512 940,34	- 7 648 545,32
Pozostałe	- 11 512 940,34	- 7 648 545,32
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 733 446,00	12 884 025,00
K. Podatek dochodowy	889 354,00	1 780 758,00

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1.

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
BZ 31.12.2023 r.	2 227 009,78	0,00	579 797,80	0,00	2 806 807,58
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	201 950,00	201 950,00
- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	201 950,00	201 950,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00		0,00
BZ 31.12.2024 r.	2 227 009,78	0,00	579 797,80	201 950,00	3 008 757,58
Umorzenie					
BZ 31.12.2023 r.	2 213 375,71	0,00	335 025,64	0,00	2 548 401,35
Zwiększenia w tym:	10 944,07	0,00	88 802,00	0,00	99 746,07
- amortyzacja	10 944,07	0,00	88 802,00	0,00	99 746,07
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	2 224 319,78	0,00	423 827,64	0,00	2 648 147,42

Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2023 r.	13 634,07	0,00	244 772,16	0,00	258 406,23
BZ 31.12.2024 r.	2 690,00	0,00	155 970,16	201 950,00	360 610,16

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
BZ 31.12.2023 r.	6 157 154,80	59 538 712,05	126 592 300,28	26 152 620,14	1 023 388,38	219 464 175,65
Zwiększenia w tym:	2 194 022,61	3 903 944,70	4 369 032,85	4 918 286,71	0,00	15 385 286,87
- ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup	2 194 022,61	3 903 944,70	1 934 505,14	59 836,72	0,00	8 092 309,17
- leasing	0,00	0,00	2 434 527,71	4 858 449,99	0,00	7 292 977,70
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ujawnienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	70 000,00	726 212,12	51 835,80	848 047,92
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	523 312,12	51 835,80	575 147,92
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	70 000,00	59 900,00	0,00	129 900,00
- inne	0,00	0,00	0,00	143 000,00	0,00	143 000,00
BZ 31.12.2024 r.	8 351 177,41	63 442 656,75	130 891 333,13	30 344 694,73	971 552,58	234 001 414,60
Umorzenie						
BZ 31.12.2023 r.	0,00	10 208 566,08	48 357 393,35	14 874 523,10	768 134,95	74 208 617,48
Zwiększenia w tym:	0,00	1 716 736,96	5 394 287,98	1 379 194,17	94 591,61	8 584 810,72
- amortyzacja	0,00	1 716 736,96	5 394 287,98	1 377 883,95	94 591,61	8 583 500,50
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	1 310,22	0,00	1 310,22

Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	42 262,50	726 212,12	51 835,80	820 310,42
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	523 312,12	51 835,80	575 147,92
- likwidacja	0,00	0,00	42 262,50	59 900,00	0,00	102 162,50
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	143 000,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	11 925 303,04	53 709 418,83	15 527 505,15	810 890,76	81 973 117,78
Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
BZ 31.12.2023 r.	6 157 154,80	49 330 145,97	78 234 906,93	11 278 097,04	255 253,43	145 255 558,17
BZ 31.12.2024 r.	8 351 177,41	51 517 353,71	77 181 914,30	14 817 189,58	160 661,82	152 028 296,82

2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
BZ 31.12.2023 r.	2 191 626,00		3 035 340,84		5 226 966,84
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup	0,00				0,00
- przekwalifikowanie					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	134 940,00	0,00	134 940,00
- sprzedaż					0,00
- przekwalifikowanie					0,00
- spłata pożyczki			134 940,00		134 940,00
- korekta konsolidacyjna					0,00
BZ 31.12.2024 r.	2 191 626,00	0,00	2 900 400,84	0,00	5 092 026,84
Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+" / zmniejszenie wartości "-")					
BZ 31.12.2023 r.	-527 626,00		1 187 509,77		659 883,77
Zwiększenia w tym:	13 000,00	0,00	0,00	0,00	13 000,00

- aktualizacja wartości nieruchomości	13 000,00				13 000,00
- aktualizacja wartości udziałów					
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	222 653,85	0,00	222 653,85
- aktualizacja wartości nieruchomości					0,00
- aktualizacja wartości udziałów			222 653,85		222 653,85
BZ 31.12.2024 r.	-514 626,00	0,00	964 855,92	0,00	450 229,92
Wartość bilansowa					
BZ 31.12.2023 r.	1 664 000,00	0,00	1 847 831,07	0,00	3 511 831,07
BZ 31.12.2024 r.	1 677 000,00	0,00	1 935 544,92	0,00	3 612 544,92

3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10.

Lp.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	stan na dzień 31.12.2024 r.			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art.33 ust.3
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1	System predykcji	53 800,00	51 111,00	2 690,00	5 lat
Razem		53 800,00	51 111,00	2 690,00	

Lp.	Wartość firmy	stan na dzień 31.12.2024 r.			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie art.44b ust.10
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1				0,00	
2				0,00	
3				0,00	
Razem		0,00	0,00	0,00	

4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2024 r.			BZ 31.12.2023 r.		
	Powierzchnia	Wartość brutto	Wartość netto	Powierzchnia	Wartość brutto	Wartość netto
Prawo użytkowania wieczystego działki 342 Krosno	3549 m2	56 000,00		3549 m2	56 000,00	
Prawo użytł. wieczystego działki 39/2 39/3 3/16 3/14 Gryfice	18435 m2	215 437,00		18435 m2	215 437,00	
Prawo użytkowania wieczystego działki 5/53 Chelm	30608 m2	645 000,00		30608 m2	645 000,00	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2495 Śrem	2565 m2	236 237,82		2565 m2	236 237,82	
Prawo użytł. wieczystego działki 2496, 2499/5 Śrem	12355 m2	495 970,71		12355 m2	495 970,71	

Prawo użytkowania wieczystego działki 2443/1 Śrem	541 m2	38 180,76		541 m2	38 180,76	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2444 Śrem	519 m2	36 628,12		519 m2	36 628,12	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2443/2 Śrem	541 m2	19 090,38		541 m2	19 090,38	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2445 Śrem	1475 m2	104 097,26		1475 m2	104 097,26	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2446/3 Śrem	26368 m2	1 860 906,20		26368 m2	1 860 906,20	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2949/12 Śrem	2580 m2	182 081,99		2580 m2	182 081,99	
Prawo użytkowania wieczystego działki 2949/13 Śrem	572 m2	20 184,29		572 m2	20 184,29	
Prawo użytkowania wieczystego działki 5/65 Chełm	3749 m2	276 255,00		3749 m2	276 255,00	
Prawo użytkowania wieczystego działek 1192/10, 1192/20, 1193/1, 1193/2, 1178/14, 1190, 1191/1, 1192/12, 1192/13 Śrem	30544 m2	1 869 760,61				
Razem	134401 m2	6 055 830,14	0,00	103857 m2	4 186 069,53	0,00

5) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie dotyczy

6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, wariantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Nie dotyczy

7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności od jednostek powiązanych	należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	1 783 986,47	68 722,35	0,00	1 852 708,82
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	27 234,35	0,00	0,00	27 234,35
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	27 234,35	0,00	0,00	27 234,35
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	59 576,59	0,00	0,00	59 576,59
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	59 576,59	0,00	0,00	59 576,59
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	59 576,59	0,00	0,00	59 576,59
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	1 751 644,23	68 722,35	0,00	1 820 366,58

8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	Roman Stachowiak wraz z Magerol Holdings Ltd.	uprzywilejowanie głosu	874 023	874 023,00			
2	Maciej Jasiewicz wraz Calley Holdings Ltd.		168 515	168 515,00			
3	Piotr Gałęski		318 792	318 792,00			
4	Pozost. Akcjonariusze z udz. Mniejszym niż 5%		334 175	334 175,00			
Kapitał razem		X	1 695 505,00	1 695 505,00	X	X	X

Lp.	Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %
1	Roman Stachowiak seria A1	102 363	102 363,00	6,04%
2	Maciej Jasiewicz seria A2	26 575	26 575,00	1,57%
3	Magerol Holdings Limited seria B1 i B2	699 600	6 996 118,44	41,26%
4	Magerol Holdings Limited seria C	65 060	650 600,00	3,84%
5	Calley Holdings Limited seria C	134 940	1 349 400,00	7,96%
6	Pozostali akcjonariusze seria D	126 000	126 000,00	7,43%
7	Pozostali akcjonariusze seria E	222 133	3 154 228,60	13,10%
8	Piotr Gałęski seria F	275 334	275 334,00	16,24%
9	Pozostali akcjonariusze serii G	43 500	43 500,00	2,56%
Razem		1 695 505	12 724 119,04	100,00%

9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie dotyczy

10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Wyszczególnienie		Wartość
I	Zysk / strata netto	10 860 033,17
II	Podział zysku / pokrycie straty	10 860 033,17
1	- powiększenie kapitału zapasowego	8 860 033,17
2	- powiększenie kapitału rezerwowego	2 000 000,00
3	...	
5	...	
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

11) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
31.12.2023, w tym:	457 481,35	321 359,88	1 441 571,11	0,00	2 220 412,34
- długoterminowe	0,00	277 048,23	10 000,00	0,00	287 048,23
- krótkoterminowe	457 481,35	44 311,65	1 431 571,11	0,00	1 933 364,11
Zwiększenia	218 825,39	165 280,00	416 371,87	26 948,27	827 425,53
Wykorzystanie	457 481,35	0,00	155 088,34	0,00	612 569,69
Rozwiązanie	0,00	33 621,92	212 689,57	0,00	246 311,49
31.12.2024, w tym:	218 825,39	453 017,96	1 490 165,07	26 948,27	2 188 956,69
- długoterminowe	0,00	428 372,66	10 000,00	0,00	438 372,66
- krótkoterminowe	218 825,39	24 645,30	1 480 165,07	26 948,27	1 750 584,03

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na sprawy sporne	Odsetki	Inne	Razem
31.12.2023, w tym:	0,00	10 000,00	30 000,00	164 192,00	204 192,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	10 000,00	30 000,00	164 192,00	204 192,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	175 895,07	175 895,07
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	126 816,00	126 816,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	37 376,00	37 376,00
31.12.2024, w tym:	0,00	10 000,00	30 000,00	175 895,07	215 895,07
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	10 000,00	30 000,00	175 895,07	215 895,07

12) Podział zobowiązań długoterminowych według wieku.

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych:					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 2 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 2 lat do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 2 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 2 lat do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek:					
BZ 31.12.2023 r.	25 566 116,83	0,00	10 850 284,49	250 400,00	36 666 801,32
powyżej 1 roku do 2 lat	21 165 536,68	0,00	9 243 724,67	4 650,00	30 413 911,35
powyżej 2 lat do 3 lat	11 177 202,80	0,00	2 623 224,79	28 010,00	13 828 437,59
powyżej 3 lat do 5 lat	3 403 592,71	0,00	0,00	6 600,00	3 410 192,71
powyżej 5 lat	1 700 648,48	0,00	0,00	14 960,00	1 715 608,48
BZ 31.12.2024 r.	37 446 980,67	0,00	11 866 949,46	54 220,00	49 368 150,13

13) Łączna kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2024 r.			stan na dzień 31.12.2023 r.		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń
Pożyczki	8 609 200,18	19 081 594,00	zastaw rejestrowy i weksel	10 041 413,33	19 081 594,00	zastaw rejestrowy i weksel
Kredyty	34 562 940,85	97 070 000,00	hipoteka i weksel	28 964 687,00	97 070 000,00	hipoteka i weksel
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	0,00	0,00		0,00	0,00	
Zobowiązania handlowe	0,00	0,00		0,00	0,00	

Pozostałe zobowiązania	20 102 345,54	22 509 491,54	weksel +deklar.	19 949 333,38	22 356 479,38	weksel +deklar.
RAZEM	63 274 486,57	138 661 085,54	X	58 955 433,71	138 508 073,38	X

14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
Ochrona patentowa	33 600,00	35 550,00
Prowizja mBank	2 159,00	5 397,56
Opłaty z tytułu koncesji i licencji	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	59 656,88	73 976,71
RAZEM	95 415,88	114 924,27

Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów:	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2023
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	503 673,13	465 051,53
Ochrona znaku, wynalazku	1 950,00	2 150,00
Prenumeraty	1 105,95	800,20
Prowizja mBank	4 757,65	3 238,56
Koncesje i licencje	30 526,19	64 428,42
Umowy serwisowe	50 879,82	
Razem	592 892,74	535 668,71

Wyszczególnienie		31.12.2024	31.12.2023
Ujemna wartość firmy			
Stan na B0:		8 646 166,36	9 131 723,35
Zwiększenia, w tym:		0,00	0,00
-	zakup Rolimpexu	0,00	0,00
-		0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:		684 945,51	485 556,99
-	odpis ujemnej wartości firmy	684 945,51	485 556,99
-			0,00
Stan na BZ:		7 961 220,85	8 646 166,36
Inne rozliczenia międzyokresowe			
1.	Długoterminowe	22 762 178,67	25 437 030,80
a)	Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia środków trwałych	22 762 178,67	24 293 253,01
b)		0,00	0,00
c)		0,00	0,00

d)	Pozostałe	0,00	1 143 777,79
2.	Krótkoterminowe	1 592 048,03	1 886 185,64
a)	Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia środków trwałych	1 577 095,55	1 677 452,30
b)	Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	5 719,58	5 819,98
c)	Ulga inwestycyjna	0,00	193 636,42
c)	Dotacja NCBiR POIR01.02.00-00-0081/17R	0,00	44,04
d)	Pozostałe	9 232,90	9 232,90
	RAZEM	24 354 226,70	27 323 216,44
	OGÓŁEM	32 315 447,55	35 969 382,80

15) W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami.

Wyszczególnienie	część krótkoterminowa		część długoterminowa		Razem
	pozycja sprawozdania	kwota	pozycja sprawozdania	kwota	
Leasing operacyjny rozliczany bilansowo jak finansowy	inne zobowiązania finansowe	5 526 568,32	inne zobowiązania finansowe	11 866 949,46	17 393 517,78
Zobowiązania z tytułu umowy faktoringu	inne zobowiązania finansowe	10 766 234,22			10 766 234,22
					0,00
					0,00
Razem		16 292 802,54		11 866 949,46	28 159 752,00

16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2024 r			
	Nr umowy	Data umowy	kwota umowy/informacja o aktywie	Zabezpieczenie
Dotyczące jednostek pozostałych				
Kredyt hipoteczny mBank	06/188/19/Z/IH	13.09.2019	5 600 000,00	hipoteka umowna do wysokości 8 400 000 zł na nieruchomości gruntowej położonej w Śremie, weksel in blanco
Kredyt odnawialny mBank	06/189/19/Z/LE	18.09.2019	800 000,00	weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym mBank	06/187/19/Z/VV	18.09.2019	2 000 000,00	weksel in blanco

Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski	855/2019/00001662/00	16.05.2019	21 530 100,00	hipoteka umowa łączna do kwoty 49900000 zł na nieruchomości położonej w Chelmie, cesja z polisy ubezpieczeniowej powyższego przedmiotu, zastaw rejestrowy na zakupionych w ramach inwestycji maszynach i urządzeniach.
Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski	855/2019/00001660/00	16.05.2019	8 000 000,00	hipoteka umowa łączna do kwoty 49900000 zł na nieruchomości położonej w Chelmie, cesja z polisy ubezpieczeniowej powyższego przedmiotu, zastaw rejestrowy na zakupionych w ramach inwestycji maszynach i urządzeniach.
Kredyt inwestycyjny mBank	06/049/22/Z/IN	23.03.2022	870 000,00	weksel in blanco, gwarancja de mini mis udzielona przez BGK na kwotę 696 000,00 PLN
Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski	855/2022/00002759/00	07.06.2022	1 580 000 EUR	weksel in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 5 300 000 EUR, zastaw rejestrowy na instalacji fotowoltaicznej wraz ze stacją transformatorową
Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski	885/2024/00003439/00	27.05.2024	5 000 000,00	weksel in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 6700000,00 zł na zakupionym prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych wraz z prawem własności znajdujących się na nich budynkach i urządzeniach stanowiących odrębną nieruchomość.
Kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski	885/2024/00003438/00	27.05.2024	12 780 000,00	weksel in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 17 125 000 zł na przysługującym prawie wieczystego

				użytkowania nieruchomości gruntowych wraz z prawem własności znajdujących się na nich budynkach i urządzeniach stanowiących odrębną nieruchomość.
Kredyt inwestycyjny mBank	06/108/24/Z/IN	08.08.2024	788 880,00	weksel in blanco, wystawiony przez Klienta razem z deklaracją wekslową, 2/ hipoteka umowna na nieruchomości położonej w miejscowości Śrem, gmina Śrem, przy ulicy Letniej numer 3, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym: 3009, która jest własnością Recykl
Kredyt inwestycyjny mBank	06/109/24/Z/IN	08.08.2024	1 395 040,00	weksel in blanco, wystawiony przez Klienta razem z deklaracją wekslową, 2/ hipoteka umowna na nieruchomości położonej w miejscowości Śrem, gmina Śrem, przy ulicy Letniej numer 3, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym: 3009, która jest własnością Recykl
WFOŚiGW	327/U/400/762/2017	18.09.2017	3 247 380,00	weksel in blanco - 2 szt., zastaw rejestrowy na urządzeniach, cesja praw z umowy ubezpieczenia
NFOŚiGW	3198/2022/Wn03/OZ-UP-GO/P	18.10.2022	8 727 496,00	weksel „in blanco” Beneficjenta z klauzulą „bez protestu”, poręczony przez Spółkę dominującą tj. Grupa Recykl S.A. wraz z deklaracją wekslową wystawcy weksla i poręczyciela wekslowego, zastaw rejestrowy na aktywach wytworzonych w

				wyniku realizacji projektu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tego majątku.
Siemens Leasing	57663	27.06.2018	1 110 000,00 EUR	weksel in blanco - poręczenie udzielone Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.
Siemens Leasing	57969	03.08.2018	Linia do recyklingu opon samochodowych	weksel in blanco
BNP Paribas	K 08101	21.11.2018	Ładowarka teleskopowa MANITOU MLT 845 120	weksel in blanco
Alior Leasing	429850/19/1	10.12.2019	Porsche Cayenne Coupe	weksel in blanco
Idea Getin Leasing	4031847	28.01.2020	Samochód ciężarowy hakowiec MAN TGX 26.440	weksel in blanco
Impuls Leasing	20/02971/LO	22.06.2020	Samochód osobowy MERCEDES-BENZ GLS 19 GLS 400 D 4-Matic	weksel in blanco
Caterpillar Financial Services Poland	OL/PL-001121	07.09.2020	Koparka kołowa MH3024	weksel in blanco
Impuls Leasing	20/07252/LO	18.12.2020	SKODA Superb III Kombi 19 Superb 2.0TDI SCR 4	weksel in blanco
Mleasing	4338822020/PO/500680	25.01.2021	Wózek Heli CPQD25 RC1H	weksel in blanco
Mleasing	4872682021/PO/529806	06.12.2021	Samochód MAN TGX	weksel in blanco
ING Lease	347774-MF-O	19.07.2021	Wózek spalinowy Heli	przedmiot leasingu
ING Lease	347744-MF-O	19.07.2021	Linia ważąco-pakująca z wagą brutto i podajnikiem taśmowym	przedmiot leasingu
Mleasing	5360322021/PO/562807	06.12.2021	Man TGX 26.460	weksel in blanco
Impuls Leasing	22/00033/LO	10.01.2022	Skoda Octavia IV Kombi	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0038/22	18.03.2022	Ładowarka teleskopowa 355 seria E	weksel in blanco
ING Lease	515464-6X-0	11.02.2022	Urządzenia do recyklingu opon	weksel in blanco
ING Lease	456147-VH-O	08.06.2022	Skoda Kodiaq	weksel in blanco
ING Lease	456111-VH-O	08.06.2022	Skoda Superb Kombi	weksel in blanco

Pekao Leasing	34D0170/22	24.11.2022	Samochód ciężarowy MAN TGM	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0171/22	24.11.2022	Samochód ciężarowy MAN TGM	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0193/22	16.12.2022	Przyczepa podkontenerowa HueffermannHTSA1877	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0194/22	16.12.2022	Przyczepa podkontenerowa HueffermannHTSA1877	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0195/22	16.12.2022	Przyczepa podkontenerowa HueffermannHTSA1877	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0202/22	22.12.2022	Samochód ciężarowy MAN TGX 26.470	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0203/22	22.12.2022	Samochód ciężarowy MAN TGX 26.470	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0204/22	22.12.2022	Samochód ciężarowy MAN TGX 26.470	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0156/23	24.07.2023	Przyczepa podkontenerowa HueffermannHTSA1877	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0157/23	24.07.2023	Samochód ciężarowy MAN TGH	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0158/23	24.07.2023	Przyczepa podkontenerowa HueffermannHTSA1877	weksel in blanco
Pekao Leasing	34D0159/23	24.07.2023	Samochód ciężarowy MAN TGX	weksel in blanco
ING Lease	367518-MF-0	28.12.2023	Ładowarka teleskopowa Manitau MLT741	weksel in blanco
ING Lease	958577-ST-0	04.01.2024	Ładowarka teleskopowa Manitau MLT850	weksel in blanco
ING Lease	367955-AF-0	26.01.2024	Samochód osobowy Land Rover	weksel in blanco
ING Lease	959228-ST-0	31.01.2024	Samochód osobowy Skoda Superb III	weksel in blanco
Mleasing	7508082024/PO/696751	15.03.2024	Podnośnik masztowy JLG Toucan 12E	weksel in blanco
ING Lease	962981-AT-O	16.05.2024	Skoda Kodiaq Sportline	weksel in blanco
Mleasing	7895172024/PO/722997	17.07.2024	Wózek widłowy HELI CPYD50-KUG3	weksel in blanco
Mleasing	7895172024/PO/722998	17.07.2024	Wózek widłowy HELI CPYD50-KUG3	weksel in blanco
ING Lease	964674-AB-0	12.07.2024	Samochód MAN TGM	weksel in blanco
ING Lease	964667-AB-0	11.07.2024	Samochód MAN TGX	weksel in blanco
ING Lease	373330-MF-0	09.10.2024	Sprężarka kontenerowa Airpol	weksel in blanco
Peako Leasing	34/0302/24	03.12.2024	Samochód osobowy elektryczny Audi Q4	weksel in blanco
Velo Leasing	L/4551/2024	16.12.2024	Samochód osobowy Audi A5 Sportback	weksel in blanco

Nazwa instytucji finansowej	Nazwa produktu	Walu- ta	Limit	Wartość początkowa umowy w walucie umowy [tys.PLN (EUR)]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Wysokość miesięcznej spłaty w [tys. PLN]	Ilość miesięcy na jaką zawarto umowę	Ostateczny termin spłaty
ING Commercial Finance	faktoring	PLN	800.000,00		260,5			31.12.2024
mBank	kredyt obrotowy	PLN	500 000,00		383,59			06-08-2027
mBank	kredyt odnawialny	PLN	500 000,00		500,00			06-08-2027
Idea Getin Leasing S.A.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	PLN		222,70	8,23	4,57	66	01.2025
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	PLN		440,85	46,22	7,50	48	03.2025
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	PLN		232,53	53,22	3,40	60	03.2026
Impuls Leasing Polska Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	PLN		115,44	38,45	1,50	60	03.2026
Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	PLN		207,50	73,09	3,00	60	10.2026
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		99,80	36,78	1,50	60	12.2026
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		56,50	21,63	1,00	60	12.2026
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		56,70	19,73	1,00	48	03.2026
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		77,27	29,16	1,30	48	07.2026
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		59,40	32,92	1,00	59	10.2027
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		78,72	44,80	1,35	59	11.2027
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		78,72	44,80	1,35	59	11.2027

Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		78,72	44,80	1,35	59	11.2027
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		31,95	18,62	0,54	59	12.2027
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		129,80	75,68	2,21	59	12.2027
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		112,46	67,24	1,60	59	03.2028
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		60,50	36,39	1,00	59	04.2028
mLeasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		112,46	67,24	1,60	59	03.2028
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		109,84	75,61	1,50	59	07.2028
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		109,84	75,63	1,50	59	07.2028
Volkswagen Financial Services	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	PLN		172,46	139,47	2,23	59	04.2029
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		139,80	123,12	2,51	48	06.2028
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		135,62	128,84	1,90	60	11.2029
Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasing operacyjny (bilansowo finansowy)	EUR		64,20	59,40	0,97	60	09.2029

17) W przypadku, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwa wykazana w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmująca stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Wyszczególnienie	Wartość godziwa wykazana w bilansie	Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku	Skutki przeszacowania zaliczone do:		
			przychodów operacyjnych	kosztów operacyjnych	kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny
Inwestycja w nieruchomości w Gryficach	1 677 000,00	wartość oszacowana przez rzeczoznawcę maj.	13 000,00		
Razem	1 677 000,00		13 000,00	0,00	0,00

18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Środki pieniężne na rachunkach VAT		stan na 31.12.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.
	Środki pieniężne rachunkach bankowych:	166 692,29	684 021,49
Recyk	Rachunek VAT - Santander Bank Polska S.A	5 630,17	5 404,00
Recyk	Rachunek VAT - ING Bank Śląski S.A.	23 069,18	152 380,03
Recyk	Rachunek VAT - mBank S.A.	136 592,56	523 126,90
Reco	Rachunek VAT w mBanku	1 400,38	3 110,56

19) Zmian stanu wartości firmy i ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	wartość firmy 1	wartość firmy 2	wartość firmy 3			Razem
Wartość firmy na początek okresu	1 901 147,95	521 220,23				2 422 368,18
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
Inne zmiany wartości bilansowej						0,00
Zmniejszenia w tym:	285 172,22	78 183,00	0,00	0,00	0,00	363 355,22
amortyzacja	285 172,22	78 183,00				363 355,22
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia						0,00
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia						0,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
- inne						0,00

Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	1 615 975,73	443 037,23	0,00	0,00	0,00	2 059 012,96
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu						0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu						0,00
Pozostałe zmiany						0,00
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy (netto)	1 615 975,73	443 037,23	0,00	0,00	0,00	2 059 012,96

Wyszczególnienie	ujemna wartość firmy 1	ujemna wartość firmy 2	ujemna wartość firmy 3			Razem
Ujemna wartość firmy na początek okresu	8 646 166,36					8 646 166,36
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki						0,00
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
Inne zmiany wartości bilansowej						0,00
Zmniejszenia w tym:	684 945,51	0,00	0,00	0,00	0,00	684 945,51
odpis roczny	684 945,51					684 945,51
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej						0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia						0,00
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia						0,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						0,00
- inne						0,00
Ujemna wartość firmy na koniec okresu	7 961 220,85	0,00	0,00	0,00	0,00	7 961 220,85

2.

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.

STRUKTURA RZECZOWA		2024	2023
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług (bez powiązanych), w tym:	130 291 761,86	124 838 252,67
1.1.	Sprzedaż usług (bez powiązanych)	51 592 823,63	44 941 739,20
1.1.1	<i>Sprzedaż usług ogółem</i>	60 913 796,88	53 072 505,85
1.1.2	<i>Sprzedaż usług powiązana</i>	9 320 973,25	8 130 766,65
1.2.	Sprzedaż produktów (bez powiązanych)	78 698 938,23	79 896 513,47
1.2.1	<i>Sprzedaż produktów ogółem</i>	79 203 226,68	79 896 513,47
1.2.2	<i>Sprzedaż produktów powiązana</i>	504 288,45	-
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	1 918 871,26	2 430 540,24
2.1	<i>Towary</i>	1 918 871,26	2 430 540,24
3.	Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi	9 825 261,70	8 130 766,65
3.1	<i>produkty</i>	504 288,45	-
3.2	<i>usługi</i>	9 320 973,25	8 130 766,65
3.3	<i>towary</i>	-	-
3.4	<i>materiały</i>	-	-
STRUKTURA TERYTORIALNA		2024	2023
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług (bez powiązanych), w tym:	130 291 761,86	124 838 252,67
1.1.	Kraj (bez powiązanych)	103 243 566,15	94 098 430,03
1.1.1	<i>Kraj ogółem</i>	113 068 827,85	102 229 196,68
1.1.2	<i>Kraj powiązane</i>	9 825 261,70	8 130 766,65
1.2.	Eksport (bez powiązanych)	27 048 195,71	30 739 822,64
1.2.1	<i>Eksport ogółem</i>	27 048 195,71	30 739 822,64
1.2.2	<i>Eksport powiązane</i>	-	-
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	1 918 871,26	2 430 540,24
2.1.	Kraj (bez powiązanych)	1 456 831,65	1 815 800,45
2.1.1	<i>Kraj ogółem</i>	1 456 831,65	1 815 800,45
2.1.2	<i>Kraj powiązane</i>	-	-
2.2.	Eksport (bez powiązanych)	462 039,61	614 739,79
2.2.1	<i>Eksport ogółem</i>	462 039,61	614 739,79
2.2.2	<i>Eksport powiązane</i>	-	-

2) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Nie dotyczy

3) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy

4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy

5) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie dotyczy

6) Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

Wyszczególnienie		01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Przychody bilansowe			
1.	Sprzedaż produktów i usług	133 742 782,22	128 288 598,91
2.	Pozostałe przychody operacyjne	4 762 115,89	4 341 578,44
3.	Przychody finansowe	435 664,13	2 229 881,41
Razem		138 940 562,24	134 860 058,76
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.	Zapłacone odsetki od pożyczki Grupy Recykl		
2.	Różnice kursowe podatkowe	0,00	0,00
3.	Zysk ze zbycia środka trwałego	116 290,08	
Razem		116 290,08	0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	Dotacje	2 968 889,34	2 701 557,27
2.	Dywidendy z Recykl O.O. S.A.	3 398 520,00	0,00
3.	Akualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 684,28	97 493,83
4.	Przychody niestanowiące	94 052,47	424,88
5.	Rachunkowy zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00
6.	Odsetki niezapłacone od pożyczek	26 416,96	22 084,35
7.	Ujemna wartość firmy	684 945,51	485 556,99
8.	Różnice kursowe bilansowe	165 117,34	2 170 644,47
Razem		7 368 625,90	5 477 761,79
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		131 688 226,42	129 382 296,97
Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	118 192 607,78	114 126 446,35
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	2 082 644,80	1 879 316,58
3.	Koszty finansowe	4 926 522,15	4 942 293,91
4.	Konsolidacja kosztów		
Razem		125 201 774,73	120 948 056,84
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	Amortyzacja bilansowa ŚT	8 683 246,57	13 299 370,83
2.	Lista płac za grudzień	0,00	109 811,65
3.	ZUS - koszt pracodawcy niezapłacony	0,00	0,00

4.	Aktualizacja udziałów	0,00	644 781,66
5.	Aktualizacja należności	19 337,65	
6.	Koszty NKUP zespół 4	522 666,95	419 552,11
7.	Odsetki budżetowe	791,26	1 693,03
8.	Odsetki niezapłacone	13 631,11	105 002,31
9.	Różnice kursowe bilansowe	3 199,53	0,00
10.	Pozostałe koszty	238 359,74	232 921,19
11.	Inne koszty operacyjne NKUP	21 088,63	75 794,08
12.	Składka członkowska SEG	0,00	4 600,00
13.	Bilansowa strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
14.	Nota rabatowa	199 892,90	0,00
15.	Rezerwa na urlopu i odprawy	0,00	615 683,31
Razem		9 702 214,34	15 509 210,17
Inne korekty kosztów podatkowych			
1.	Usługi leasingowe	5 861 517,64	5 717 649,25
2.	Amortyzacja podatkowa ŚT	5 565 296,33	5 271 280,92
3.	Wynagrodzenia za grudzień poprzedniego roku	91 082,28	2 165 980,53
4.	ZUS - koszt pracodawcy zarachowany w latach wcześniejszych	0,00	787 441,50
4.	Rozwiązanie aktualizacji (nieściągalna)	0,00	0,00
5.	Faktury zapłacone - 90 dni	0,00	24 122,46
6.	Zmiana stanu rezerw na nagrody i urlopy	154 658,36	
7.	Odsetki zapłacone	0,00	19 803,25
8.	Odsetki zapłacone w roku bieżącym zarachowane w latach wcześniejszych	104 815,80	0,00
9.	Różnice kursowe bilansowe (persaldo)	0,00	0,00
10.	Różnice kursowe podatkowe	38 060,09	185 512,07
11.	Inne korekty kosztów podatkowych	115 094,68	199 892,90
12.	Strata ze zbycia środka trwałego	0,00	34 671,69
Razem		11 930 525,18	14 406 354,57
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		127 430 085,57	119 845 201,24
Zmniejszenia podstawy opodatkowania			
1.	Zysk ze zbycia śr.trwałego	0,00	24 000,00
2.	Dochody zwolnione SSE	0,00	102 143,00
3.	Darowizna	17 000,00	11 000,00
4.	Ulga podatkowa		
Razem		17 000,00	137 143,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		4 733 446,00	9 372 408,00
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		0,19	0,19
Podatek dochodowy (zobowiązanie)		899 354,00	1 780 758,00
Podatek odroczony i inne, w tym:		1 289 199,00	716 464,00
1.	Przypis podatkowy	0,00	

2.	Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 202,00	397 558,00
3.	Zmiana rezerwy na podatek odroczonego	1 277 997,00	318 906,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY		2 188 553,00	2 497 222,00
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:		0,00	
1.			
2.			
3.			

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Nie dotyczy

8) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy

9) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, z uwzględnieniem poniesionych i planowanych na ochronę środowiska.

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	BZ 31.12.2024 r.	BZ 31.12.2023 r.
- poniesione w roku	23 512 170,15	9 483 798,78
- planowane na rok następy	42 343 636,20	33 060 280,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	1 591 837,12	6 179 440,52
- planowane na rok następy	18 014 481,32	12 700 000,00

10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy

11) Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Nie dotyczy

12) Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w [art. 2 pkt 2](#) ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w [art. 5](#) tej ustawy.

Nie dotyczy

3.

Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
1 Należności krótkoterminowe	EUR	4,2730	252/A/NB/2024	31.12.2024
2 Zobowiązania krótkoterminowe	EUR	4,2730	252/A/NB/2024	31.12.2024
3 Środki pieniężne	EUR	4,2730	252/A/NB/2024	31.12.2024
4 Zobowiązania długookresowe	EUR	4,2730	252/A/NB/2024	31.12.2024

4.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie		2024	2023
1.	Zysk/strata mniejszości	0,00	0,00
	zyski mniejszości		
	straty mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	326 846,12	-51 843,83
	strata z wyceny MPW	326 846,12	
	zysk z wyceny MPW		-51 843,83
3.	Amortyzacja	8 683 246,57	13 299 370,83
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	99 746,07	707 962,37
	amortyzacja środków trwałych	8 583 500,50	12 591 408,46
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych obejmujące:	-121 746,97	-2 566 675,98
	różnice kursowe od kredytów	-121 746,97	-2 566 675,98
	różnice kursowe dotyczące leasingów	0,00	
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	4 593 985,53	4 570 627,60
	odsetki zapłacone od pożyczek	572 270,85	796 439,17
	odsetki zapłacone od kredytów	1 922 792,29	1 665 131,06
	odsetki zapłacone od leasingów	1 073 219,95	1 158 458,50
	odsetki zapłacone od faktoringu	1 028 774,45	980 249,55
	odsetki otrzymane	-56 138,81	-53 296,04
	odsetki zapłacone do kontrahentów	25 359,46	22 968,83
	dywidendy otrzymane	-3 398 520,00	
	odsetki budżetowe	16,00	71,95
	odsetki niezapłacone		
	odsetki pozostałe	27 691,34	
	korekta konsolidacyjna	3 398 520,00	604,58
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-174 242,36	377 861,77
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	
	wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	-161 242,36	-149 764,23
	wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	
	wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	0,00	
	aktualizacja wartości aktywów trwałych	-13 000,00	527 626,00
	aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0,00	
7.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 258 244,42	1 151 198,92
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	1 258 244,42	1 151 198,92
		0,00	

8.	Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	-1 865 663,07	431 348,00
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-1 865 663,07	431 348,00
	przesunięcia do/ze środków trwałych	0,00	
	korekta konsolidacyjna	0,00	
9.	Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	1 655 259,63	-6 694 745,37
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 796 439,93	-5 768 453,74
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	
	korekta o dopłaty do kapitału	0,00	
	korekta o kompensatę z pożyczką	0,00	
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	
	korekta konsolidacyjna	-141 180,30	-926 291,63
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	3 314 999,43	672 835,95
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 323 819,13	-938 288,64
	korekta o spłacony kredyt	0,00	
	korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	6 931,28	684 832,96
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	0,00	
	korekta konsolidacyjna	-15 750,98	926 291,63
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wyniku z następujących pozycji:	-3 680 448,89	3 073 648,34
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	17 356,39	488 625,55
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-43 870,03	-96 762,43
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	-3 653 935,25	2 681 785,22
12.	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	0,00
	wycena wartości nieruchomości w Gryficach	0,00	
	aktualizacja wartości udziałów w Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.	0,00	

5.

1) Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

2) Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z [rozporządzeniem](#) (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

3) Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Grupy zawodowe		stan na 31.12.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.
1	Pracownicy produkcyjni	233,00	222,00
2	Pracownicy nieprodukcyjni	75,00	70,00
Razem		308,00	292,00

4) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wyszczególnienie	Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.				
wynagrodzenia	2 527 100,75	0,00	108 000,00	2 635 100,75
wynagrodzenia z zysku	0,00			0,00
emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00			0,00
zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur	0,00			0,00
Razem	2 527 100,75	0,00	108 000,00	2 635 100,75
01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.				
wynagrodzenia	2 805 684,70	0,00	75 000,00	2 880 684,70
wynagrodzenia z zysku	0,00			0,00
emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00			0,00
zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur	0,00			0,00
Razem	2 805 684,70	0,00	75 000,00	2 880 684,70

5) Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2023 r.	zwiększenia w okresie	spłaty	umorzenie	Stan na dzień 31.12.2024 r.
Zaliczki	410 712,42	86 010,40	19 711,17	0,00	477 011,65
udzielone członkom organów zarządzających	410 712,42	86 010,40	19 711,17		477 011,65
udzielone członkom organów administrujących					0,00
udzielone członkom organów nadzorujących					0,00

Kredyty		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone członkom organów zarządzających					0,00
	udzielone członkom organów administrujących					0,00
	udzielone członkom organów nadzorujących					0,00
Pożyczki		565 240,00	0,00	132 892,99	0,00	432 347,01
	udzielone członkom organów zarządzających	565 240,00		132 892,99		432 347,01
	udzielone członkom organów administrujących					0,00
	udzielone członkom organów nadzorujących					0,00
Inne świadczenia o podobnym charakterze		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone członkom organów zarządzających					0,00
	udzielone członkom organów administrujących					0,00
	udzielone członkom organów nadzorujących					0,00
Zaciągnięte zobowiązania tytułem gwarancji i poręczeń w imieniu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	członków organów zarządzających					0,00
	członków organów administrujących					0,00
	członków organów nadzorujących					0,00
Razem		975 952,42	86 010,40	152 604,16	0,00	909 358,66

6) Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za bieżący rok obrotowy wyniesie 28.696,00 zł, do wynagrodzenia zostanie doliczona kwota z tytułu nadzoru (art. 55 Ustawy o biegłych rewidentach). Wynagrodzenie ulegnie kwartalnej waloryzacji o wskaźnik inflacji publikowany przez Główny Urząd Statystyczny. Wynagrodzenie za poprzedni rok obrotowy wynosiło 29.617,31 zł.

6.

1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie dotyczy

2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

W lutym 2025 r. Recykl Organizacja Odzysku S.A. powołała spółkę zależną Recykl Invest Sp. z o.o. w celu akwizycji podmiotu zagranicznego. Decyzja w tej sprawie poprzedzona była badaniem due diligence oraz badaniem wyników. Na ten cel Recykl Organizacja Odzysku S.A. otrzymała finansowanie z ING Banku Śląskiego w wysokości 1,6 mln Euro. Umowa została podpisana w styczniu 2025 r.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Pozycja sprawozdawcza	Stan na 31.12.2023 r. przed korektą	Kwota korekty	Stan na 31.12.2023 r. po korekcie	Wyjaśnienia zmian
1. A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 731 856,93	-301 316,69	2 430 540,24	z przychodów ze sprzedaży zostały wyłączone przychody ze sprzedaży materiałów
2. B. Koszty działalności operacyjnej				
VIII. Wartość sprzedanych towarów	909 133,25	-23 701,84	885 431,41	do wyniku działalności operacyjnej nie włącza się kosztów związanych ze zbyciem materiałów
3. D. Pozostałe przychody operacyjne				
IV. Inne przychody operacyjne	1 075 597,18	301 316,69	1 376 913,87	do pozostałych przychodów operacyjnych włączone zostały przychody związane ze sprzedażą materiałów
4. E. Pozostałe koszty operacyjne				
III. Inne koszty operacyjne	1 156 650,59	23 701,84	1 180 352,43	do pozostałych kosztów operacyjnych włączone zostały przychody związane ze sprzedażą materiałów

4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

7.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,

- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie dotyczy

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

Nie dotyczy

3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów / akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.	4 268,00	50,00	4 268 000,00	-2 608 835,08	3 318 329,83	-653 692,24
2							
3							
4							
5							
	RAZEM			4 268 000,00	-2 608 835,08	3 318 329,83	-653 692,24

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe,
 - wynik finansowy netto oraz kwota kapitału (funduszu) własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów,
 - przeciętne roczne zatrudnienie,
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy

5) Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nie dotyczy

6) Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz forma prawna każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy

8. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy

9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie dotyczy

10. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

11. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Grupa Recykl S.A			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka udzielona Recykl Organizacja Odzysku S.A.	1 682 088,72	spłata do dnia 31.12.2027 r.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	środki pieniężne do własnej dyspozycji	56 908,15	
Recykl Organizacja Odzysku S.A.			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			

Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka Maciej Jasiewicz - długoterminowa 256 380,00 zł, krótkoterminowa 175 967,01 zł, pożyczka Łukasz Jasiewicz - krótkoterminowa 32 000,00 zł	464 347,01	Pożyczka Maciej Jasiewicz termin spłaty 31.12.2027 r., Łukasz Jasiewicz termin spłaty 31.12.2025 r.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne do własnej dyspozycji	1 026 338,57	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym			
- kredyty mBank	kredyt hipoteczny - długoterminowy 549 983,60 zł; krótkoterminowy 825 133,39 zł, kredyt odnawialny 800 000 zł; kredyt inwestycyjny - długoterminowy 327 813,00 zł, krótkoterminowy 151.308,00 zł, kredyt w rachunku bieżącym 1 235 065,90 zł, kredyt inwestycyjny - długoterminowy 607 950,72 zł, krótkoterminowe 82 320,00 zł, kredyt inwestycyjny - długoterminowy 631 558,07 zł, krótkoterminowy 145 572,00 zł	5 356 704,68	Kredyt hipoteczny kwota 1 375 116,99 zł termin spłaty 31.08.2026 r.; kredyt odnawialny kwota 800 000,00 zł termin spłaty 13.09.2024r., kredyt inwestycyjny kwota 479 121,00 zł termin spłaty 29.02.2028 r. kredyt w rach. bieżącym - 13.09.2024 r., kredyt inwestycyjny kwota 690 270,72 zł termin spłaty 06.07.2034 r., kredyt inwestycyjny kwota 777 130,07 zł termin spłaty 06.07.2034 r.

- kredyty ING Bank Śląski	<p>kredyt inwestycyjny - długoterminowe 9 392 183,04 zł, krótkoterminowe 1 954 819,56 zł;</p> <p>kredyt inwestycyjny - długoterminowe 2 199 762,96 zł, krótkoterminowe 1 281 483,64 zł,</p> <p>kredyt w rachunku bieżącym 7 871 752,19 zł, kredyt inwestycyjny - długoterminowe 4 464 285,68 zł, krótkoterminowe 535 714,32 zł,</p> <p>kredyt inwestycyjny - długoterminowe 1 151 234,76 zł, krótkoterminowe 355 000,02 zł</p>	29 206 236,17	<p>Kredyt inwestycyjny kwota 11 347 002,60 zł - termin spłaty 31.10.2029 r.,</p> <p>kredyt inwestycyjny kwota 3 481 246,60 zł termin spłaty 30.11.2029 r.,</p> <p>kredyt w rachunku bieżącym termin spłaty 31.05.2027 r.,</p> <p>kredyt inwestycyjny kwota 1 506 234,78 termin spłaty 31.05.2034 r.,</p> <p>kredyt inwestycyjny kwota 5 000 000,00 zł termin spłaty 30.04.2034 r.</p>
- pożyczki	<p>pożyczka z WFOŚiGW w Poznaniu - długoterminowa 1 058 934,00 zł, krótkoterminowa 186 460,18 zł;</p> <p>pożyczka NFOŚiGW - długoterminowa 6 272 866,00 zł, krótkoterminowa 1 090 940,00 zł,</p> <p>pożyczka od Reco Trans Sp.z o.o. - 996 540,24 zł;</p> <p>pożyczka Grupa Recykł S.A. - długoterminowa 1 682 088,72 zł.</p>	11 287 829,14	<p>Termin spłaty pożyczki z WFOŚiGW - 20.03.2032 r.</p> <p>Termin spłaty pożyczki z Reco Trans - 31.12.2025 r.</p> <p>Termin spłaty pożyczki z NFOŚiGW - 30.09.2031 r.</p> <p>Termin spłaty pożyczki Grupa Recykł - 31.12.2027 r.</p>
- zobowiązania wekslowe			
- pozostałe	<p>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego rozliczanego jak leasing finansowy</p> <p>Zobowiązania z tytułu umowy faktoringowej</p>	23 251 403,11	<p>Zobowiązania o terminie wymagalności do 1 roku - 4 059 442,36 zł,</p> <p>zobowiązania o terminie wymagalności powyżej 1 roku - 8 686 222,16 zł.</p> <p>Zobowiązania te w bilansie są</p>

			wykazywane jako inne zobowiązania finansowe długoterminowe lub krótkoterminowe Zobowiązania z tytułu umowy faktoringowej do 1 roku - 10 505 738,59 zł
Reco Trans Sp. z o.o.			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka w Recykl OO	996 540,24	termin spłaty 31.12.2026
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne do własnej dyspozycji	383 872,93	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym			
- kredyty	kredyt obrotowy	287 513,60	termin spłaty 5.08.2027
	Kredyt obrotowy	500 000,00	Termin spłaty 7.05.2027
- zobowiązania wekslowe			
- faktoring		260 495,63	
- pozostałe	Zobowiązania tytułu leasingu operacyjnego rozlicznego jak leasing finansowy	4 647 853,26	Zobowiązania o terminie wymagalności do 1 roku – 1 467 125,96 z powyżej roku 3 180 727,30. Zobowiązania te w bilansie wykazywane są jako inne zobowiązania finansowe długoterminowe lub krótkoterminowe.

12. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Nie dotyczy

13. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych.

Nie dotyczy

14. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej.

Spółka wykorzystuje zobowiązania odsetkowe o stałej (w przypadku wybranych pożyczek) oraz zmiennej stopie procentowej (w przypadku kredytów, umów faktoringowych i leasingowych). W związku z powyższym Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej. Zarząd na bieżąco kontroluje wysokość zmiennych stóp procentowych.

15. Informacje na temat ryzyka kredytowego.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

16. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Nie dotyczy

17. Brak możliwości ustalenia wartości godziwej.

Spółka nie posiada aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży.

18. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

Nie dotyczy

19. Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

Nie dotyczy



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

za okres 01.01.2024 – 31.12.2024



GRUPA RECYKL S.A. z siedzibą w Śremie

6.1. Stan prawny i władze Spółki dominującej Grupy Kapitałowej

Pełna nazwa: Grupa Recykl Spółka Akcyjna

Adres siedziby: 63-100 Śrem, ul. Letnia 3

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.06.2010 pod numerem KRS 0000359357.

Spółka powstała: 02.06.2010 r.

Przedmiot działalności Spółki:

1. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z,
2. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
3. Działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z,
4. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 63.99.Z,
5. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – PKD 64.99.Z,
6. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.20.Z,
7. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 74.90.Z,
8. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.Z.

Władze Spółki:

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

1. **Maciej Jasiewicz** – Prezes Zarządu Spółki

Pan Maciej Jasiewicz posiada wykształcenie techniczne w dwóch profilach: mechanik-kierowca pojazdów samochodowych oraz technik mechanizator rolnictwa. W okresie od 1990 r. do 2004 r. zdobywał doświadczenie w dziedzinie handlu oraz marketingu oraz prowadził własną działalność gospodarczą. W okresie od 1990 do 1991 r. Pan Maciej Jasiewicz był pełnomocnikiem w Biurze Handlowym „Paulinex”, następnie od 1992 do 1996 r. prowadził własną działalność gospodarczą pod firmą „MAD-POL”. W okresie od 1999 do 2000 r. pracował w Biurze Marketingowym Andrzej Bednarczyk, następnie zaś w latach 2001-2004 był zatrudniony na stanowisku Specjalisty ds. Leasingu w Leszczyńskim Centrum Finansowo- Leasingowym.

W 2001 roku Pan Maciej Jasiewicz rozpoczął również współpracę, w zakresie organizacji i dostawy zużytych opon z ABC Recykling z siedzibą w Krośnie Odrzańskim, gdzie pogłębiał wiedzę i doświadczenie w branży recyklingu i odzysku opon. Od 2004 r. do 2005 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu w spółce Reco-Trans sp. z o.o., a od 2005 r. jest Prezesem Zarządu Spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A.

2. **Joanna Zalwert** – Członek Zarządu Spółki

Pani Joanna Zalwert jest absolwentką Politechniki Wrocławskiej, Wydziału Chemii i Biotechnologii (lata 2007-2012) oraz Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu (2018-2019), Kierunku Controlling i rachunkowość zarządcza.

Karierę zawodową rozpoczęła w 2016 r. na stanowisku Koordynator ds. Rozwoju i Inwestycji w Grupa Recykl S.A., które pełniła do 2018 r.. W latach 2019-2023 zatrudniona na stanowisku Specjalisty ds. controllingu, a od 2024 – Starszego specjalisty ds. controllingu w Grupie Recykl S.A.

W okresie, który obejmuje sprawozdanie w skład Zarządu wchodził:

- Maciej Jasiewicz – Prezes Zarządu przez cały 2024 rok,
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu do 30.09.2024 r. zgodnie z raportem EBI o numerze 14/2024.
- Joanna Zalwert – Członek Zarządu od 01.06.2024 r. zgodnie z raportem EBI o numerze 7/2024.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego Członkami Rady Nadzorczej spółki są:

1. Andrzej Kowal – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Andrzej Kowal jest Absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. Kariera zawodowa Pana Andrzeja Kowala związana jest od 1991 roku z EY (wcześniej: Ernst & Young). Pan Andrzej Kowal był wspólnikiem a także członkiem zarządu spółek wchodzących w skład EY.

W 1998 r., po zakończeniu cyklu szkoleń uzyskał uprawnienia brytyjskiego biegłego rewidenta (Association of Chartered Certified Accountants), a w 2000 r. – uzyskał uprawnienia biegłego rewidenta w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów. Pan Andrzej Kowal posiada bogate ponad 30-letnie doświadczenie w zakresie weryfikacji sprawozdawczości finansowej, doradztwa transakcyjnego, w zakresie IPO, doradztwa biznesowego.

Od czerwca 2017 r. jest członkiem Rady Nadzorczej spółki zależnej od Emitenta - Recykl Organizacja Odzysku S.A. W okresie ostatnich trzech lat oraz aktualnie był lub jest członkiem organów zarządzających, nadzorczych i wspólnikiem następujących podmiotów:

- REINO CAPITAL S.A. - Członek Rady Nadzorczej (od września 2018 r. do chwili obecnej),
- FIRMA OPONIARSKA DĘBICA S.A. - Członek Rady Nadzorczej (od października 2019 r. do chwili obecnej).

Pan Andrzej Kowal spełnia kryterium niezależności w stosunku do Spółki GRUPA RECYKL S.A. w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2020 poz. 1415 z późn. zm.) oraz nie wykazuje się rzeczywistymi i istotnymi powiązaniem z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

2. Piotr Gamoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Piotr Gamoń ukończył Państwową Wyższą Szkołę Zawodową w Wałbrzychu na kierunku administracja. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie zawodowe. Był zatrudniony w PGNiG S.A.. Prowadził również własną działalność gospodarczą. Od 2006 roku jest Prezesem Zarządu w Sandmix sp. z o.o., zajmującej się produkcją żwirów i żwirków kwarcowych.

W okresie ostatnich trzech lat oraz aktualnie Pan Piotr Gamoń był lub jest członkiem organów zarządzających, nadzorczych i wspólnikiem następujących podmiotów:

- QSAND ANDRZEJ BUCZEK Sp. k. – Wspólnik (od grudnia 2023 r. do chwili obecnej),
- SANDMIX Sp. z o.o. - Prezes Zarządu oraz Wspólnik (od lipca 2021 r. do chwili obecnej),
- COMPLEX Sp. z o.o. – Wspólnik (od kwietnia 2019 r. do chwili obecnej),
- KRUSZYWA TECHNICZNE Sp. z o.o. - Prezes Zarządu oraz Wspólnik (od listopada 2016 r. do chwili obecnej),
- Q-AP BUCZEK I WSPÓLNICY Sp. j. - Prezes Zarządu oraz Wspólnik (od listopada 2015 r. do chwili obecnej).

Pan Piotr Gamoń spełnia kryterium niezależności w stosunku do Spółki GRUPA RECYKL S.A. w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2020 poz. 1415 z późn. zm.) oraz nie wykazuje się rzeczywistymi i istotnymi powiązaniem z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

3. Robert Łaziński – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Robert Łaziński jest absolwentem Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, na kierunku socjologii. Od 1992 r. jest trenerem i konsultantem biznesowym dla podmiotów gospodarczych, instytucji i organizacji. Posiada bogate doświadczenie w realizacji projektów szkoleniowo – doradczych dla przedsiębiorstw i instytucji w zakresie tworzenia strategii wdrażania nowoczesnych systemów zarządzania w organizacjach oraz opracowywania projektów tworzenia kultury organizacyjnej. Autor programów szkoleniowych z zakresu m.in. budowania zespołów zadaniowych, podejmowania decyzji, negocjacji.

Pan Robert Łaziński spełnia kryterium niezależności w stosunku do Spółki GRUPA RECYKL S.A. w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2020 poz. 1415 z późn. zm.) oraz nie wykazuje się rzeczywistymi i istotnymi powiązaniem z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

4. Konrad Kubiak – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Konrad Kubiak jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu (kierunek Handel i Marketing) i ukończył również Studia Podyplomowe w Wyższej Szkole Biznesu na kierunku Inwestycje Kapitałowe oraz Psychologii Zarządzania. W okresie od 1998 r. do 2010 r. uczestniczył w licznych szkoleniach związanych z zarządzaniem, handlem oraz analizą finansową przedsiębiorstw. W latach 1993-1996 pracował jako asystent senatora w Biurze Parlamentarnym.

Ponadto posiada bogate doświadczenie w pracy na stanowiskach menedżerskich oraz doradczych. W okresie od 1996 r. do 1997 r. był zatrudniony na stanowisku Dyrektora ds. Marketingu i Rozwoju w Wielkopolskim Biurze Finansowym s. c., następnie w okresie od 1997 r. do 1998 r. pracował jako przedstawiciel ds. Hurtu i Detalu w Lech Browary Wielkopolski S.A.

W późniejszym okresie Pan Konrad Kubiak zdobywał doświadczenie w pracy w sektorze finansowym, w szczególności bankowym. W 1999 roku pracował jako agent PTE Big Banku Gdańskiego S.A., od 1999 r. do 2000 r. jako Dyrektor Oddziału w Lesznie Agencji Ratalnej Sprzedaży ARS Sp. z o.o. i od 1999 r. do 2002 r. jako Specjalista ds. Leasingu w Carcade Leasing S.A. W latach 2000 -2002 był zatrudniony w Raiffeisen Bank Polska w Oddziale w Lesznie na stanowisku Bankowego Doradcy Klienta w segmencie średnich i małych przedsiębiorstw.

Od 2002 r. do chwili obecnej pracuje w Raiffeisen Leasing Polska S.A., kolejno jako Account Manager, od lipca 2005 r. jako Senior Account Manager, od sierpnia 2012 r. jako kierownik zespołu, a od sierpnia 2013 r. na stanowisku dyrektora oddziału w Lesznie, Kaliszu i Koninie.

Pan Konrad Kubiak nie spełnia kryterium niezależności w stosunku do Spółki GRUPA RECYKL S.A. w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2020 poz. 1415 z późn. zm.). Członek Rady nie wykazuje się rzeczywistymi i istotnymi powiązaniem z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

5. Piotr Gałęski – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Piotr Gałęski uzyskał w 1993 r. tytuł absolwenta Akademii Wychowania Fizycznego w Poznaniu, a następnie ukończył studia podyplomowe w zakresie zarządzania w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu. Pan Piotr Gałęski jest przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą w ramach kilku spółek handlowych, spośród których do najważniejszych należą: RADER sp.j. jako lider na polskim rynku w zakresie dostaw kół i zestawów kołowych; 4M sp.j. o profilu działalności ukierunkowanym na dystrybucję pojemników na odpady; Polskie Pojemniki sp. z o.o. będąca producentem pojemników podziemnych i półpodziemnych. Doświadczenie zawodowe Pana Piotra Gałęskiego koncentruje się w obszarze biznesowym, i wynika ze wskazanych wyżej przedsięwzięć gospodarczych.

W okresie ostatnich trzech lat oraz aktualnie Pan Piotr Gałęski był lub jest członkiem organów zarządzających, nadzorczych i wspólnikiem następujących podmiotów:

- RADER Sp. J.- Wspólnik (od stycznia 2000 r. do chwili obecnej),
- 4M Sp. J.- Wspólnik (od stycznia 2008 r. do chwili obecnej),
- 3PM Sp. z o.o. - Prokurent oraz Wspólnik (od marca 2013 r. do chwili obecnej),
- POLSKIE POJEMNIKI Sp. z o.o. – Wspólnik (od maja 2014 r. do chwili obecnej),

- GLOBAL GT Sp. z o.o. – Prokurent(od czerwca 2017 r. do chwili obecnej) oraz Wspólnik (od listopada 2016 r do chwili obecnej),
- GLOBAL GT Sp. z o.o. Sp. k.- Wspólnik (od grudnia 2016 r. do chwili obecnej).

Pan Piotr Gałęski spełnia kryterium niezależności w stosunku do Spółki GRUPA RECYKL S.A. w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2020 poz. 1415 z późn. zm.). Posiada jednak akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów w spółce.

W okresie, który obejmuje sprawozdanie w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Andrzej Kowal - przez cały 2024 r.
2. Robert Łaziński - przez cały 2024 r.
3. Piotr Gamoń - przez cały 2024 r.
4. Konrad Kubiak - przez cały 2024 r.
5. Lesław Puczniewski – do 19.11.2024 r. zgodnie z raportem EBI o numerze 17/2024
6. Piotr Gałęski przez cały 2024 r.

W dniu 20 sierpnia 2020 r. Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na okres kolejnej, pięcioletniej kadencji.

Oddziały

Grupa Recykl S.A. nie posiada oddziałów. Oddziały posiada spółka zależna Recykl O.O. S.A. Są to oddziały zlokalizowane w Gryficach (magazyn zużytych opon) oraz Chełmie i Krośnie Odrzańskim (zakłady produkcyjne).

6.2. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej (produkty, rynek, umowy)

Informacje o podstawowych produktach i/lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

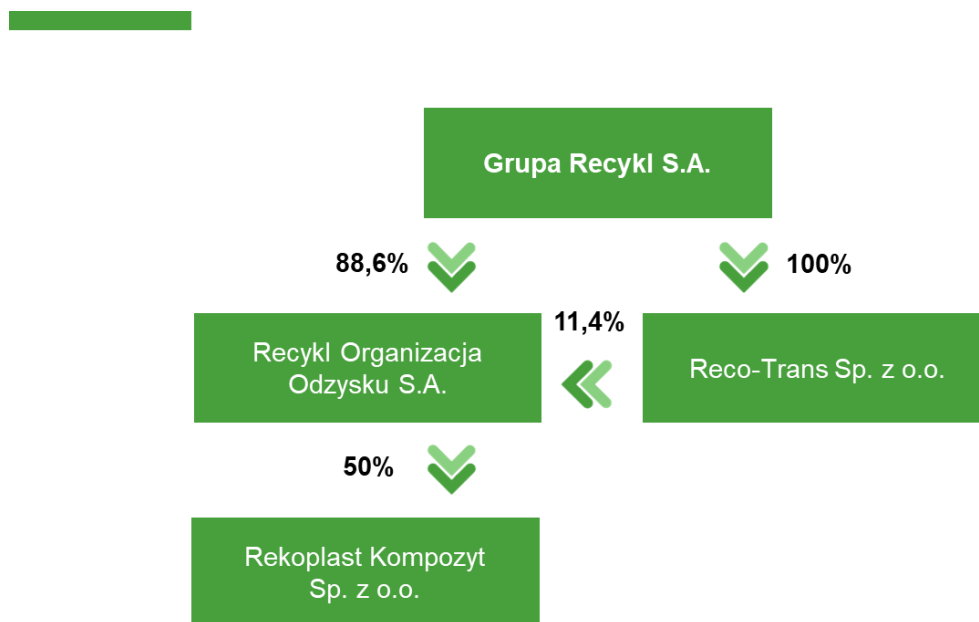
Grupa Recykl S.A.

Grupa Recykl S.A. została zawiązana na czas nieoznaczony 2 czerwca 2010 roku w celu budowy Grupy Kapitałowej spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają produkty z przerobu opon wykorzystywane w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów opon prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej. Utworzenie Grupy pozwoliło na wykorzystanie synergii prowadzonej działalności, określenie wspólnej strategii rozwoju oraz pozwoliło na przygotowanie Spółki do realizacji planów pozyskania finansowania dla inwestycji poprzez prywatną ofertę akcji i ich wprowadzenie do obrotu na alternatywnym systemie obrotu NewConnect, które miało miejsce w 2011 roku.

Działalność Grupy Recykl S.A. polega na pozyskiwaniu finansowania dla Grupy Kapitałowej oraz świadczenie usług administracyjno-księgowych i agencyjnych na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej. Przychody w pełni uzyskiwane są od jednostek powiązanych, w tym z tytułu świadczenia usług agencyjnych, które w 2024 r świadczone były tylko na rzecz Recykl O.O. S.A.

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 grudnia 2024 roku tworzyły spółki (podlegające konsolidacji): RECYKL Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Śremie, Reco-Trans Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie oraz Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie.

Struktura Grupy Kapitałowej RECYKL



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 granulát gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu.

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej RECYKL należą:

- pozycja największego w Europie Środkowo-Wschodniej wytwórcy granulátów gumowych ze zużytych opon i wiodącego wytwórcy w Europie,
- kompleksowość prowadzonej działalności w zakresie zagospodarowania zużytych opon – od ich zbiórki, poprzez segregację, poddanie procesowi recyklingu i sprzedaż odzyskanych produktów i surowców po przejęcie (jako organizacja odzysku) od klientów ich obowiązków wynikających z przepisów prawnych,
- posiadanie trzech nowoczesnych zakładów zlokalizowanych w różnych częściach kraju, pozwalających na optymalizację aspektów logistycznych oraz utrzymanie ciągłości łańcucha dostaw w sytuacji ew. awarii wybranego zakładu,
- wyposażenie wszystkich zakładów w linie produkcyjne tego samego producenta (spadek kosztów obsługi serwisowej, efektywność gospodarowania częściami zamiennymi),
- Wysoka jakość produktów – dysponowanie zaawansowanymi technologicznie liniami produkcyjnymi do przetwarzania zużytych opon pozwalającymi uzyskiwać niezawierające zanieczyszczeń granulaty gumowe o uziarnieniu wymaganym przez odbiorców,
- Rozwój nowych produktów (puder gumowy, dodatek do mieszanek mineralno-asfaltowych SMAPOL) wypełniających nisze rynkowe pod kątem zapotrzebowania klientów na ww. produkty,
- posiadanie unikatowej sieci zbiórki zużytych opon (jedyne podmiot w kraju posiadającym własną sieć zbiórki zużytych opon o zasięgu ogólnopolskim skutkującą wzrostem pewności dostaw surowca),

- dysponowanie technologią do przetwarzania opon ponadgabarytowych uzyskiwanych z wykorzystaniem własnej sieci zbiórki (jedyne podmioty w kraju łączące ww. dwa elementy, rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- posiadanie jedynych w kraju instalacji do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon (w instalacje takie wyposażone są wszystkie zakłady Spółki),
- systematyczny wzrost popytu na produkty Grupy Kapitałowej RECYKL (m.in. zapotrzebowanie na czysty granulát gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie ze strony producentów różnych produktów gotowych, a także w powstających obiektach sportowych oraz przy ich późniejszej konserwacji. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej, sprzyja komercjalizacji innowacyjnego dodatku SMAPOL).

Model działalności w obszarze produkcji i sprzedaży produktów z przerobu opon:



Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Przedmiotem działalności Spółki jest organizacja oraz zarządzanie działalnością związaną z odzyskiem, w tym z recyklingiem odpadów użytkowych powstałych ze zużytych opon samochodowych. Spółka prowadzi działalność w sposób kompleksowy tj. poczynając od zbiórki opon na terenie całego kraju i w krajach ościennych, poprzez poddanie zebranych opon recyklingowi w trzech zakładach produkcyjnych, w następnym roku sprzedaż na rynku krajowym i zagranicznych produktów i surowców odzyskanych ze zużytych opon i kończąc na złożeniu, w imieniu swoich kontrahentów, odpowiednich sprawozdań do urzędów marszałkowskich.

Obowiązująca od 2002 roku Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz opłacie produktowej i opłacie depozytowej przewiduje możliwość przekazania obowiązku odzysku i recyklingu odpadów użytkowych (w tym zużytych opon) organizacji odzysku. W związku z powyższym Recykl Organizacja Odzysku S.A. adresuje swoje usługi w zakresie wykonania recyklingu i odzysku do szerokiego grona podmiotów gospodarczych wprowadzających na rynek opony samochodowe oraz samorządów, zobowiązanych do wdrożenia na swym terenie selektywnej zbiórki odpadów. Ponadto Spółka kieruje swoją ofertę również do podmiotów zagranicznych zainteresowanych przekazaniem posiadanych odpadów w postaci zużytych opon do recyklingu.

Powstałe ze zużytych opon produkty i surowce Spółka sprzedaje szerokiemu gronu klientów, tj. m.in. producentom gumowych wyrobów gotowych i wykonawcom elastycznych nawierzchni sportowych

(granulaty i pudry gumowe), hutom i odlewniom (żelazo stalowy) oraz cementowniom (paliwo alternatywne pochodzące z opon).

Recykl Organizacja Odzysku S.A. wykonuje usługi odzysku i recyklingu opon na rzecz podmiotów do tego zobowiązanych, a także wykonuje w imieniu zlecających wymagane czynności związane z ewidencją odpadów i ewidencją opłaty produktowej wraz z rocznymi zeznaniami do Urzędu Marszałkowskiego. Największym podmiotem na rzecz którego Grupa Kapitałowa świadczy usługi odzysku i recyklingu opon jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Warszawie.

Reco-Trans Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Spółki jest towarowy transport drogowy w ruchu krajowym i międzynarodowym. Transport wykonywany jest na terenie Unii Europejskiej.

Spółka posiada nowoczesną flotę samochodów ciężarowych oraz ciągników siodłowych wraz z naczepami. Środki te przeznaczone są do realizacji podstawowego przedmiotu działalności Spółki tj. towarowego transportu drogowego. Część użytkowanych zestawów transportowych stanowi własność Spółki a część jest użytkowana na podstawie zawartych umów leasingowych. Posiadając specjalistyczny sprzęt (naczepy typu walking floor) Spółka realizuje transport zarówno materiałów sypkich jak i innych towarów, w tym zużytych opon (stanowiących podstawowy rodzaj przewożonych towarów).

Znaczącym segmentem działalności Spółki, generującym największą część jej przychodów, jest transport i zbiórka zużytych opon samochodowych – usługi realizowane głównie na rzecz strategicznego partnera Spółki tj. Centrum Utylizacji Opon O.O. S.A. Spółka realizuje również transporty międzynarodowe i krajowe na rzecz klientów innych.

Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Spółka została założona w celu realizacji produkcji wyrobów gotowych bazujących na granulatach gumowych powstałych ze zużytych opon samochodowych.

W lipcu 2018 r. Grupa Recykl S.A. osiągnęła porozumienie z jednym z kluczowych kontrahentów - Pro Plast EPP obejmujące prowadzenie wspólnej działalności poprzez spółkę celową - Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. Spółka produkuje wyroby gotowe (w oparciu o granulaty gumowe powstałe z recyklingu zużytych opon), głównie w zakresie mat izolacyjnych dedykowanych różnym sektorom gospodarki.

Zadaniem spółek z Grupy Kapitałowej RECYKL jest dostarczenie podaży surowca oraz zapewnienie przedsięwzięciu zdolności finansowej. Po stronie Partnera stoi bieżące prowadzenie procesu produkcyjnego i sprzedażowego, czemu w dużym stopniu pomocne będzie Jego wieloletnie doświadczenie i posiadane know-how.

Oferta Grupy Kapitałowej RECYKL

1. Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

- Czysty granulaty gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm, wykorzystywany przy budowie elastycznych nawierzchni obiektów sportowych oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,

Czysty granulaty 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.

- Granulaty gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chipsy),

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.

- Złom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym,

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

- Puder gumowy - sypki granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu,

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.

- SMAPOL - dodatek do mieszanek mineralno-asfaltowych (MMA) otrzymywany z przerobu kordu tekstylnego odzyskiwanego w procesie recyklingu zużytych opon.

SMAPOL jest innowacyjnym dodatkiem będącym mieszaniną włókien polimerowych i pełniącym rolę stabilizatora przeznaczonego do mieszanek mineralno-asfaltowych wykorzystywanych w budowie asfaltowych nawierzchni drogowych.

2. Usługa odzysku i recyklingu opon

Grupa wykonuje usługi odzysku i recyklingu opon na rzecz podmiotów do tego zobowiązanych, a także wykonuje w imieniu zlecających wymagane czynności związane z ewidencją odpadów i ewidencją opłaty produktowej wraz z rocznymi zeznaniami do Urzędu Marszałkowskiego.

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

3. Zbiórka opon na zlecenie

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

4. Usługi transportowe

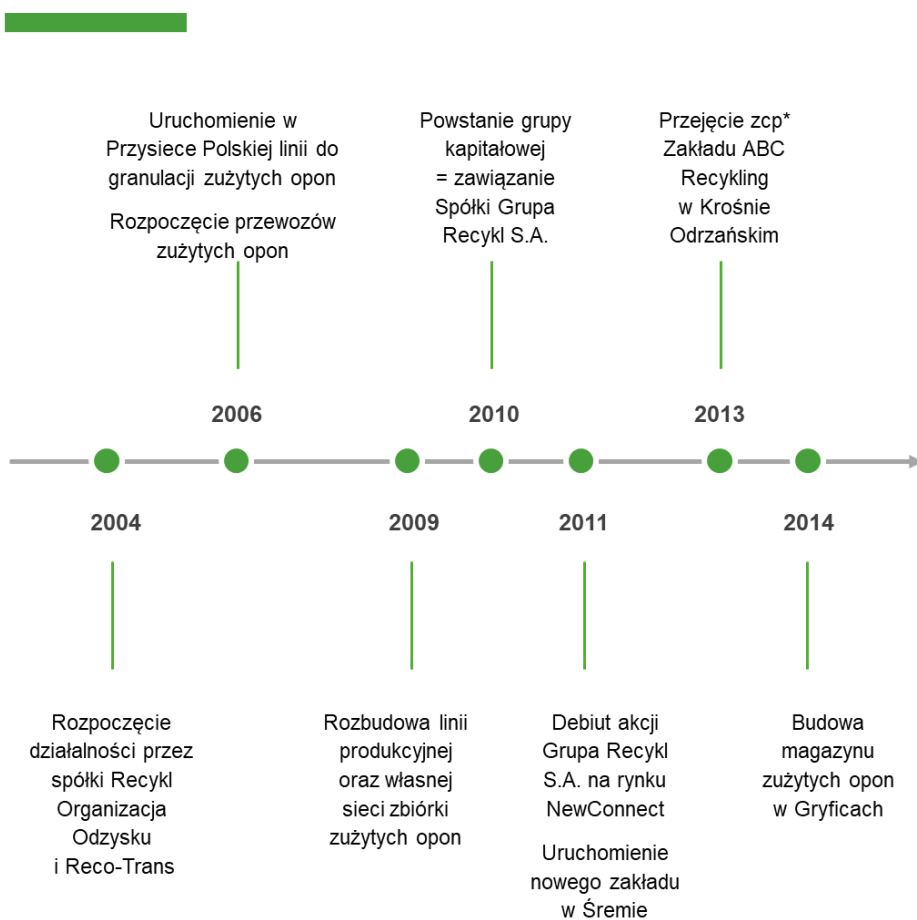
Grupa Kapitałowa posiada nowoczesną flotę pojazdów do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Świadczy ona usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych i powiązanych. Większość realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon i uzyskanych z nich produktów (pozostałą część stanowią usługi świadczone na rzecz podmiotów trzecich). Największym zleceniodawcą 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 Grupa wykonuje międzynarodowe przewozy towarowe, głównie towarów sypkich oraz przewozi zużyte opony na potrzeby Grupy Kapitałowej.

Grupa posiadane pojazdy wykorzystuje także tylko na własne potrzeby do transportu kontenerów z oraz do punktów pozyskiwania zużytych opon.

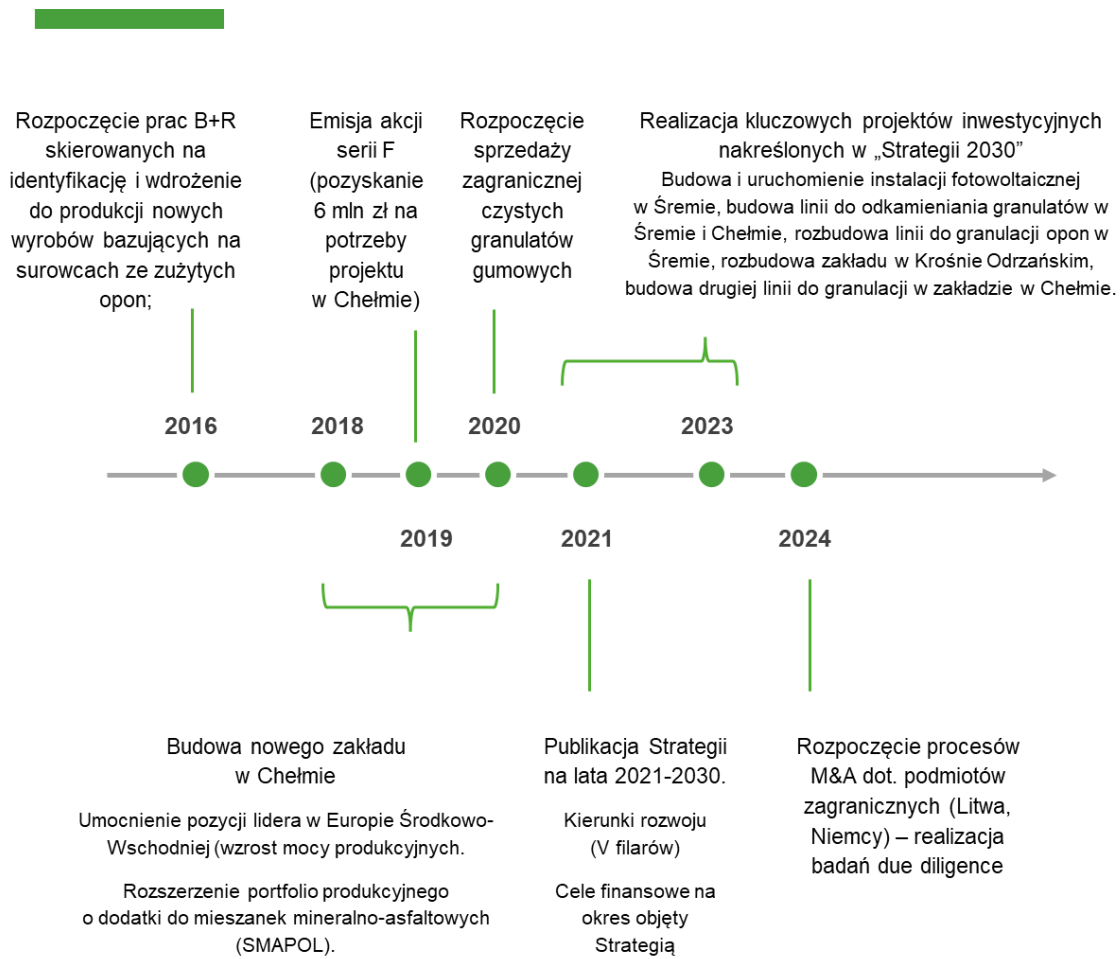
6.3. Historia działalności Grupy Kapitałowej RECYKL

Kluczowe kroki milowe (cz. I)



* zorganizowana część przedsiębiorstwa

Kluczowe kroki milowe (cz. II)

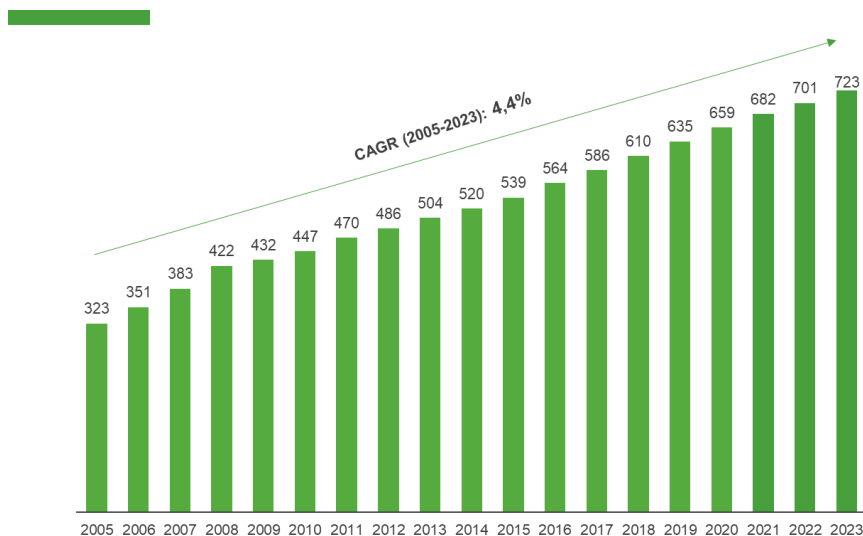


6.4. Informacje o zmianach na rynku, z uwzględnieniem podziału na podmioty.

Rynki zagospodarowania zużytych opon

Systematyczny wzrost liczby pojazdów drogowych (komunikacja samochodowa oraz przewozy towarów transportem kołowym) w Polsce, Europie i na świecie warunkuje jednoczesne powstawanie rosnącej liczby zużytych opon, które istotnie obciążają środowisko naturalne.

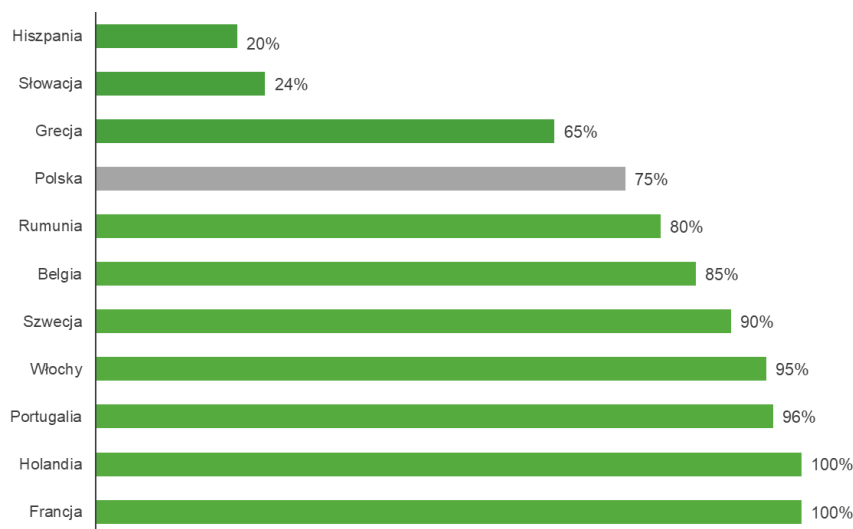
Liczba samochodów w Polsce na 1000 mieszkańców



Źródło: GUS, raport „Transport drogowy w Polsce w latach 2022 i 2023”, Warszawa, Szczecin 2024

W Europie nie ma jednolitych przepisów co do wymogów ilościowych zagospodarowania zużytych opon. W większości krajów zagospodarowaniu podlega całość użytkowanych opon, jednakże w różnym stopniu podlegają one odzyskowi oraz recyklingowi materiałowemu.

Ustawowe poziomy odzysku – Polska i wybrane kraje europejskie



Źródło: PSRO. raport „Historia, która kołem się toczy”, Poznań 2024

Polska jest jednym z największych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówki krajów, w których powstają największe wolumeny zużytych opon. Nie mogą być one składowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon jak 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,

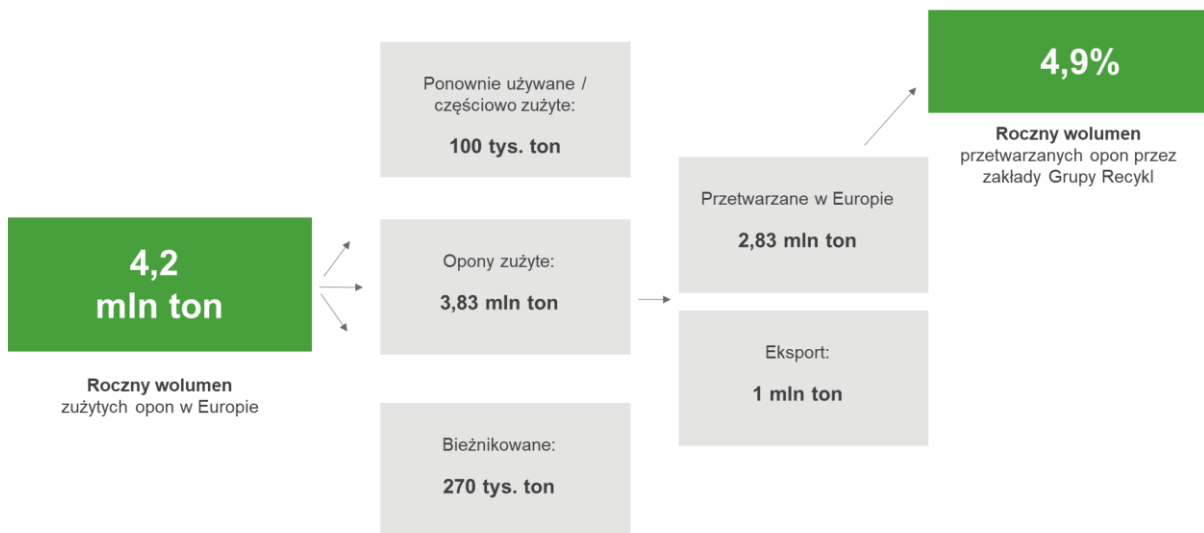
nakłada na nich obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2024 wymagany poziom odzysku wynosi 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

Jak szacuje Polskie Stowarzyszenie Recykerów Opon, w Polsce, co roku na rynek trafia od 280 do 350 tys. ton opon. Z uwagi na utratę ok. 10-15% ze swej wagi początkowej zakłada się, iż rocznie w kraju powstaje ok. 250-340 tys. ton odpadów w postaci zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Innymi słowy, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy zdecydowanej większości wszystkich sprzedanych w kraju w okresie rocznym opon.

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 2024 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 RECYKL.

Wielkość europejskiego rynku zużytych opon i kierunki wykorzystania



* Dane ETRA 2022 / ASTUTUS RESEARCH

Według branżowej organizacji ETRA, roczny wolumen zużytych opon w Europie w 2022 roku wynosił ponad 4 mln ton, z tego ok. 2/3 poddawane było przetworzeniu. Grupa Recykl zagospodarowała niemal 5% europejskiego rynku zużytych opon.

6.5. Metody odzysku i recyklingu opon

W obecnych warunkach rynkowych 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 75% podlega odzyskowi energetycznemu (zarówno w procesie współspalania całych opon jak i paliwa alternatywnego wyprodukowanego ze zużytych opon). Jedyne część z nich poddanych jest recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska.

Szczegółowe informacje i dane nt. kształtu funkcjonowania rynku zagospodarowania zużytych opon prezentuje raport Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon, którego Grupa Recykl jest członkiem (link do pobrania: <http://psro.eu/wp-content/uploads/2024/10/Raport-PSRO-2024.pdf>).

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 europejskich wynoszą znacznie więcej jak w Polsce (szczegółowe informacje zawarte są w ww. raporcie. To oznacza, że obszar recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty i istnieje istotny potencjał wzrost skali ww. rynku.

Odzysk energetyczny

Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywnego paliwa 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. Grupa Recykl współpracuje w tym zakresie praktycznie z wszystkimi cementowniami współpalającymi zużyte opony w swoich instalacjach.

Recykling materiałowy

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. Przykładami powstających produktów w toku recyklingu mechanicznego mogą być różnego rodzaju granulaty gumowe, wykorzystywane m.in. jako składowe do produkcji np. mat gumowych, wyrobów gotowych czy nawierzchni powierzchni sportowych. 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 Recykl jest największym podmiotem wytwarzającym granulaty gumowe ze zużytych opon. Poza nim rynek jest rozproszony i funkcjonuje na nim kilka mniejszych podmiotów.

6.6. Istotne wydarzenia 2024 roku

II kwartał:

- Rozpoczęcie przeprowadzenia badania due diligence (badania stanu prawnego, finansowego oraz gospodarczego) spółki działającej w branży zbiórki oraz odzysku i recyklingu opon z siedzibą w Niemczech. Przedsiębiorstwo rocznie przetwarza 25 tys. ton opon i współpracuje z Grupą Recykl od kilkunastu lat. Potencjalna akwizycja stanowi jeden z zakładanych nowych kierunków wzrostu w kolejnych latach.
- Decyzja Akcjonariuszy o sposobie podziału zysku spółki za rok obrotowy 2023, zgodnie z którą na wypłatę dywidendy przeznaczono cały zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok 2023 w kwocie 377.208,36 zł oraz kwotę 1.605.197,64 z kapitału zapasowego Spółki. Łącznie na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.982.406,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta sześć złotych 00/100), tj. 1,20 zł (słownie: jeden złoty 20/100) na jedną akcję. Dzień dywidendy, tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy, ustalono na 26 września 2024 roku, zaś termin wypłaty dywidendy 10 października 2024 roku.
- Podpisanie umowy określającej warunki dostawy na rzecz spółki z Grupy Michelin, tj. MSMR Polska sp. z o.o. granulatu gumowego wyprodukowanego w zakładach spółki zależnej RECYKL Organizacja Odzysku S.A. w Krośnie Odrzańskim, Śremie lub Chełmie. Granulat wytwarzany będzie z gumy odzyskiwanej w procesie recyklingu z europejskich opon

radialnych do samochodów ciężarowych i autobusów. Umowa zawarta została do dnia 2 stycznia 2027 roku i zakłada regularne miesięczne dostawy do zakładu kontrahenta w Olsztynie. Łączny planowany wolumen sprzedaży w tym okresie wynosi ok 8,5 tys. ton granulatu.

- Rozpoczęcie drugiego badania due diligence związanego z zainicjowanym procesem inwestycyjnym prowadzącym do nabycia 100% udziałów w spółce działającej w branży zbiórki i recyklingu opon z siedzibą na Litwie. To największy tego typu podmiot w krajach bałtyckich, rocznie zagospodarowujący 20 tys. ton odpadów ze zużytych opon. Zawarta umowa określająca zasady prowadzenia negocjacji oraz wstępne warunki potencjalnej transakcji wskazuje na jej wstępną wartość w wysokości 3,215 mln euro.
- Nawiązanie strategicznego partnerstwa ze spółką Addbit - dostawcą materiałów do budowy dróg. W ramach współpracy Addbit staje się dystrybutorem naszego dodatku SMAPOL® dla stabilizacji i wzmocnienia mieszanek asfaltowych SMA na rynku krajowym. Link do strony partnera: www.addbit.pl.
- Otrzymanie kluczowego w branży Grupy Recykl certyfikatu ISCC Plus (jako pierwszy recykler opon w Polsce i drugi w Europie). Potwierdza on zgodność działalności z międzynarodowymi standardami zrównoważonego rozwoju w recyklingu opon. ISCC Plus (International Sustainability and Carbon Certification) zapewnia najwyższe standardy zrównoważonej produkcji materiałów circular. Certyfikat obejmuje wszystkie granulaty i pudry produkowane w zakładach w Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie, podkreślając zaangażowanie w respektowanie zasad ESG (Environmental, Social, Governance). Wsparcia w przeprowadzeniu procesu certyfikacji udzieliła firma Silk Road Certification.

III kwartał:

- Zmiany w Zarządzie – 3 września Pan Zbigniew Fleszar złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 30 września. Złożona rezygnacja wynika z planowanej zmiany zasad współpracy członka Zarządu ze Spółką. Obowiązki Dyrektora Finansowego pełni Pani Joanna Zalwert, o powołaniu której do Zarządu Spółki informował raport bieżący EBI nr 7/2024.
- Zakończenie we wrześniu procesów badania due diligence dotyczących potencjalnych procesów akwizycyjnych (opisanych w powyższej sekcji dot. II kwartału oraz poprzez raporty ESPI nr 1/2024 i 5/2024). Jednocześnie rozpoczęto proces analiz wyników poprzedzających uzgodnienie warunków transakcyjnych. Procesy są realizowane w zakładanym tempie i harmonogramie, ostateczne rozstrzygnięcia i decyzje w ocenie Zarządu winny zapaść do końca bieżącego roku.
- Grupa Recykl brała udział w inicjatywie “#PrzedsiębiorcyPowodzianom” a ponadto wspierała lokalne społeczności na południu Polski także poprzez zaangażowanie zasobów sprzętowych i osobowych. Efektywnie zostały przekierowane do miasta Głuchołazy jednostki sprzętowe (m.in. koparko-ładowarka, jednostki niskopodwoziowe, hakowce itd.) i pracownicy, którzy pomogli w usuwaniu odpadów powodziowych.

IV kwartał:

- Zakończenie procesu analiz wyników poprzedzających uzgodnienie warunków transakcyjnych dotyczących procesu due diligence dotyczących podmiotu wschodniego oraz kontynuacja analiz wyników DD względem podmiotu zachodniego. O wyżej opisanym procesie Emitent informował w sekcji dot. II kwartału oraz poprzez raporty ESPI nr 1/2024 i 5/2024.
- Potwierdzenie skuteczności działania wysokomarżowego innowacyjnego dodatku SMAPOL w charakterze stabilizatora przeznaczonego do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA przez światowy koncern budowlany STRABAG.
- Wypłata dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w kwocie 1.982.406,00 zł, tj. 1,20 na jedną akcję. Wypłatą dywidendy zostało objętych 1.652.005 akcji Emitenta, co zostało opisane w raporcie bieżącym EBI o numerze 11/2024.

- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupy Recykl S.A. w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 43,5 tys. akcji serii G. Zostały one zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego Spółki, związanego z realizacją założeń Strategii 2030. O procesie informował raport bieżący ESPI 12/2024.
- Dołączenie do konsorcjum składającego się z 35 partnerów reprezentujących 15 państw, które w ramach projektu „Sustainable Materials for Innovative, Low Emissions Applications in the Circular City” (SMILE CITY) będą opracowywać innowacyjne rozwiązania przyczyniające się do redukcji emisji CO₂ i zwiększenia efektywności wykorzystania zasobów w miastach.
- Udział w przygotowaniach i promocji raportu Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon „Historia kołem się toczy”, który uwypukla luki prawne w polskim systemie recyklingu opon i jest jednocześnie podpowiedzią jak je naprawić. Naprawa wymienionych w raporcie luk prawnych jest kluczowa dla poprawy efektywności biznesu opartego o recykling odpadów w postaci zużytych opon;
- W październiku Grupa Recykl wzięła udział w 13. edycji International Road Infrastructure and Public Transport Exhibition w Baku. To specjalistyczne wydarzenie grupujące najbardziej perspektywiczne podmioty zajmujące się infrastrukturą drogową, transportem publicznym czy technologiami informacyjnymi z regionu Morza Kaspijskiego. W czasie trwania targów, zespół nawiązał kontakty biznesowe, które mogą przełożyć się na wzrost wyników sprzedaży SMAPOL;
- W październiku Grupa Recykl wzięła udział we włoskich targach Asphaltica. To specjalistyczne wydarzenie grupujące producentów i dystrybutorów materiałów, sprzętu oraz technologii budowlanych z regionu Europy centralnej. W czasie trwania targów, zespół nawiązał kontakty biznesowe, które mogą przełożyć się na wzrost wyników sprzedaży SMAPOL;
- Podsumowanie pierwszego pełnego roku działalności farmy fotowoltaicznej w Śremie i jej wpływu na redukcję emisji CO₂ - farma w ciągu 2024 roku wyprodukowała ok. 1,23 GWh energii elektrycznej (przy średniej emisyjności energii w Polsce na poziomie 0,67 kg CO₂/kWh, oznacza to uniknięcie emisji ponad 800 ton CO₂, co odpowiada pochłanianiu CO₂ przez ok. 37 tys. drzew rocznie).

6.7. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym:

- 1 kwietnia 2025 roku Zarząd Grupy Recykl S.A. podpisał umowę inwestycyjną dot. pierwszego zagranicznego procesu M&A. Obejmuje ona nabycie 100% udziałów w UAB „Antrinio perdibimo grupė” („APG”) - największym podmiocie zajmującym się zbiórką i zagospodarowaniem zużytych opon (o rocznym wolumenie 20 tys. ton) w krajach bałtyckich. Transakcja pozwoli Grupie Recykl zwiększyć niezależność surowcową (zabezpieczenie produkcji) oraz ułatwi dotarcie do nowych klientów na Litwie, Łotwie oraz Estonii, umacniając pozycję lidera rynku CEE. Jednocześnie Zarząd polskiej spółki nie wyklucza w przyszłości budowy zakładu produkcyjnego na Litwie.
- 4 kwietnia został także zawarty z Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 FIZAN zarządzanym przez PFR TFI dokument typu term sheet. Określa on wstępne, niewiążące, zależne od uzyskania odpowiednich zgód, warunki współfinansowania przez FEZ inwestycji spółki zależnej Recykl Invest w spółki z siedzibami na Litwie i w Niemczech. Zgodnie z dokumentem, Fundusz potencjalnie udzieli ww. spółce pożyczki do kwoty 6 mln EUR.

6.8. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2024 r. Spółka prowadziła własne prace badawczo-rozwojowe zmierzające do zwiększenia marż na wytwarzanych produktach, rozszerzenia rynków zbytu przez opracowanie nowych zastosowań oraz dostosowania się do zmian zachodzących na rynku związanych z promocją gospodarki o obiegu zamkniętym, eko-projektowaniem oraz nowymi zastosowaniami w pirolizie gumy odzyskiwanej w recyklingu opon.

Spółka doposażyła laboratorium badawcze technologii drogowych, w którym prowadzi bieżące prace badawczo-rozwojowe i kontrolne dla klientów oraz na potrzeby własne. Dodatkowo, Spółka prowadzi prace B+R we współpracy z Politechniką Świętokrzyską, uznanym ośrodkiem badawczym w zakresie technologii drogowych, w ramach, których opracowywane są zastosowania SMAPOL i pudrów gumowych w budownictwie drogowym, rozszerzające zastosowanie SMAPOL na wszystkie warstwy konstrukcyjne dróg, co rozszerza kilkukrotnie rozmiar rynku, na którym spółka lokuje swój sztan-dardowy innowacyjny produkt SMAPOL.

We współpracy z firmą budowlaną STRABAG Spółka prowadziła prace B+R związane z zastosowaniem SMAPOL na wytwórniach mas bitumicznych STRABAG, wypracowując receptury i wytyczne, które pozwoliły na oficjalne dopuszczenie SMAPOL do stosowania przez koncern STRABAG jako dodatek do mas bitumicznych stosowanych w budowie dróg wszystkich kategorii.

Wraz z szeroką reprezentacją sektora budowlanego, Spółka zainicjowała proces opracowania Polskiej Normy dla asfaltów modyfikowanych gumą, co powinno ułatwić wprowadzanie produkowanych pudrów gumowych do budownictwa drogowego.

Spółka prowadziła prace B+R w zakresie zastosowania pudrów gumowych w modyfikacji polimerów termoplastycznych, z możliwością ich zastosowania w produktach wymagających zwiększonej odporności na uderzenia i naciski, takich jak palety, zbiorniki, rury, elementy konstrukcji samochodów. Spółka przystępuje do komercjalizacji tych zastosowań pozycjonując się głównie jako dostawca pudrów gumowych do wskazanych zastosowań.

Wyniki uprzednich badań prowadzonych w Spółce, pozwoliły na jej włączenie do grona uczestników międzynarodowego projektu wdrożeniowego SMILE CITY, w którym w gronie 30 uczestników Spółka odpowiada za wprowadzenie do infrastruktury miejskiej 7 miast Europy zrównoważonych i cyrkularnych rozwiązań dla nawierzchni ścieżek rowerowych oraz infrastruktury towarzyszącej wykonanej z produktów odzyskanych w wyniku recyklingu opon. Spółka odpowiada również ze opracowanie wytycznych i najlepszych praktyk w tym zakresie.

Spółka prowadziła badania operacyjne mające na celu przewidywanie i dostosowanie posiadanej infrastruktury recyklingu opon do nowych, stopniowo pojawiających się wymagań w zakresie surowca dostarczanego do procesów pirolizy, ze szczególnym uwzględnieniem wymagań dotyczących jakości wytwarzanej sadzy popirolitycznej i możliwości jej cyrkularnego zastosowania w produkcji opon.

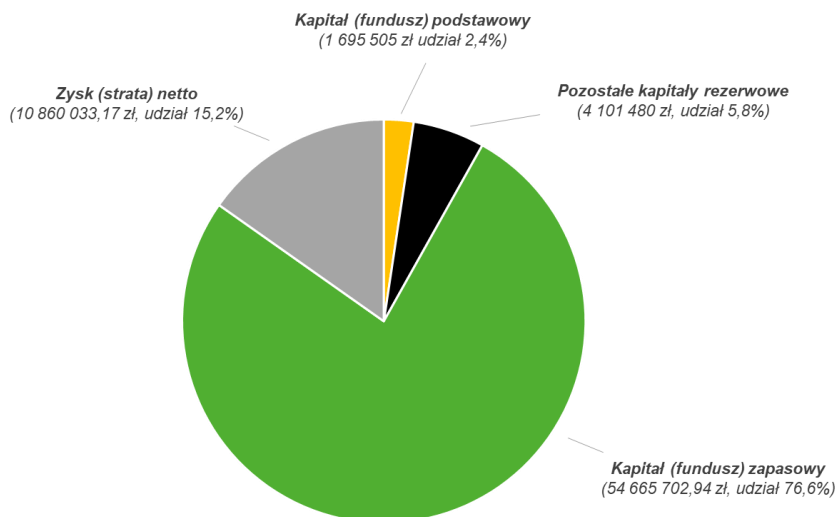
6.9. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej RECYKL

W rozpatrywanym okresie Grupa uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i zrównane z nimi w kwocie 133 742 782,22. Skonsolidowany zysk netto za badany okres wyniósł 10 860 033,17 zł. Skonsolidowana suma bilansowa na dzień 31.12.2024 r. wynosi 202 759 098,63 zł. Na dzień 31.12.2024 r. skonsolidowana wartość aktywów trwałych wynosi 167 974 150,93 zł.

Skonsolidowany kapitał własny przyjmuje następujące formy (dane w zł):

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 695 505,00	1 652 005,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 101 480,00	4 000 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	54 665 702,94	45 646 820,45
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	10 860 033,17	11 103 268,53
Razem kapitały własne	71 322 721,11	62 402 093,98

Struktura skonsolidowanego kapitału własnego na 31.12.2024



Struktura skonsolidowanego bilansu

STRUKTURA BILANSU					
AKTYWA					
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2024		31.12.2023	
		Wartość [PLN]	Udział [%]	Wartość [PLN]	Udział [%]
A.	Aktywa trwałe	167 974 150,93	82,84	153 258 576,47	79,54
A. I.	Wartości niematerialne i prawne	360 610,16	0,18	258 406,23	0,13
A. II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 059 012,96	1,01	2 422 368,18	1,26
A. III.	Rzeczowe aktywa trwałe	161 055 168,01	79,43	146 148 445,72	75,85
A. IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
A. V.	Inwestycje długoterminowe	3 612 544,92	1,78	3 511 831,07	1,82
A. VI.	Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	886 814,88	0,44	917 525,27	0,48
B.	Aktywa obrotowe	34 784 947,70	17,16	39 426 430,49	20,46
B. I.	Zapasy	4 383 785,63	2,16	2 518 122,56	1,30

B. II.	Należności krótkoterminowe	28 133 182,67	13,88	29 938 442,31	15,54
B. III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 675 086,66	0,83	6 434 196,91	3,34
B. IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	592 892,74	0,29	535 668,71	0,28
	Aktywa razem	202 759 098,63	100,00	192 685 006,96	100,00
PASYWA					
A.	Kapitał własny	71 322 721,11	35,18	62 402 093,98	32,39
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	131 436 377,52	64,82	130 282 912,98	67,61
D. I.	Rezerwy na zobowiązania	5 607 816,76	2,76	4 349 572,34	2,26
D. II.	Zobowiązania długoterminowe	49 368 150,13	24,35	36 666 801,32	19,03
D. III.	Zobowiązania krótkoterminowe	44 144 963,08	21,77	53 297 156,52	27,66
D. IV.	Rozliczenia międzyokresowe	32 315 447,55	15,94	35 969 382,80	18,66
	Pasywa razem	202 759 098,63	100,00	192 685 006,96	100,00

Zarówno na koniec 2024 r. jak i na koniec 2023 r. struktura bilansu nie spełniała złotej reguły bilansowej jak i srebrnej reguły bilansowej, co oznacza, że część aktywów trwałych finansowana jest zobowiązaniami krótkoterminowymi. Sytuacja ta, wobec dobrych perspektyw rozwojowych Grupy Kapitałowej RECYKL, będzie się w kolejnych latach poprawiać.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne (2024 r. vs. 2023 r.):

- dług netto/EBITDA: 2,41 vs. 1,81¹,
- wskaźnik ogólnego zadłużenia: 48,89% vs. 48,95%,
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego: 139% vs. 151%,
- wskaźnik bieżącej płynności : 0,79 vs. 0,74.

Struktura sprzedaży produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową RECYKL w ujęciu skonsolidowanym w 2024 roku (tabela):

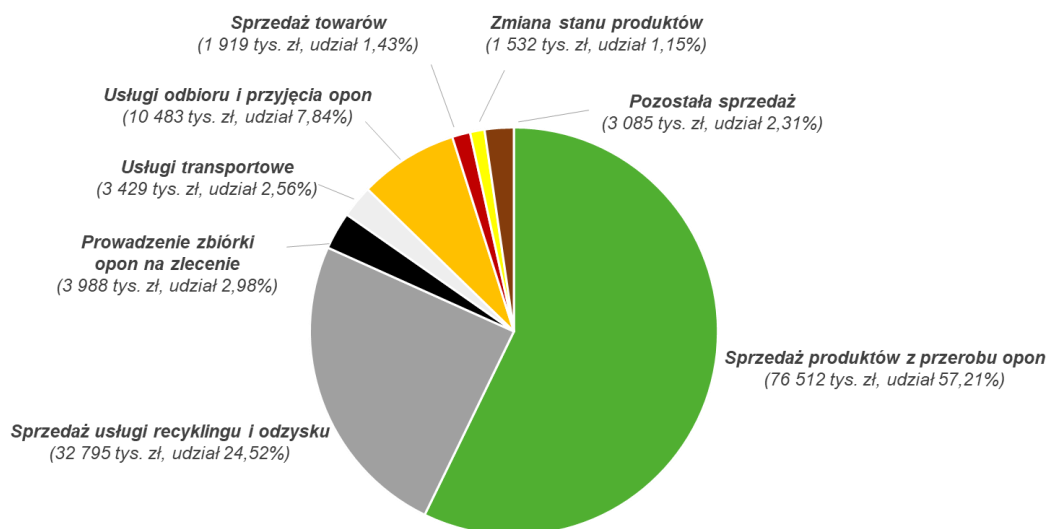
Pozycja	Wielkość (w tys. zł)	Udział w przychodach (%)
Sprzedaż produktów z przerobu opon	76 512	57,21
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	32 795	24,52
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	3 988	2,98
Usługi transportowe	3 429	2,56

¹ Przy wyliczaniu wskaźnika inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe pomniejszono o zobowiązania faktoringowe.

Usługi odbioru i przyjęcia opon	10 483	7,84
Sprzedaż towarów	1 919	1,43
Zmiana stanu produktów	1 532	1,15
Pozostała sprzedaż	3 085	2,31
SUMA	133 743	100,00

W okresie sprawozdawczym jednostka uzyskała przychody od jednego z kontrahentów, które przekroczyły 10% łącznych przychodów ze sprzedaży. Podmiotem tym była Celsa Huta Ostrowiec Sp. z o.o. a przychody od tego kontrahenta stanowiły 11% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży i zostały przypisane do segmentu sprzedaży produktów z przerobu opon.

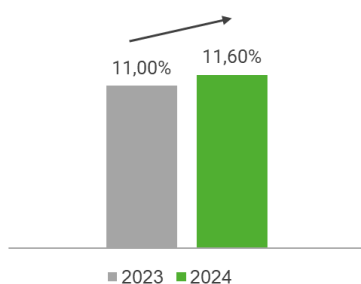
Struktura sprzedaży produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową RECYKL w ujęciu skonsolidowanym w 2024 roku (wykres):



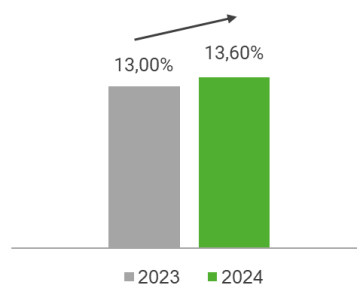
- marża na sprzedaży: 11,6% vs. 11,0%,
- marża EBIT: 13,6% vs. 13,0%,
- marża EBITDA: 20,1% vs. 23,3%,
- marża netto (ROS): 8,1% vs. 8,7%.

Rentowność wybranych pozycji rachunku zysków i strat

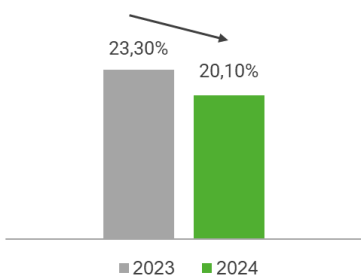
marża na sprzedaży (%)



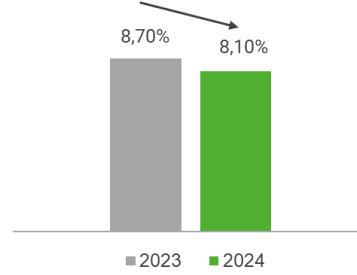
marża EBIT (%)



marża EBITDA (%)



marża netto (ROS) (%)



Wskaźniki marżowości w 2024 roku pozostały na satysfakcjonujących i zbliżonych wobec 2023 roku poziomach. W przypadku zysku na sprzedaży oraz operacyjnego odnotowano wzrost osiągniętej marży przy nieznacznym spadku marży netto.

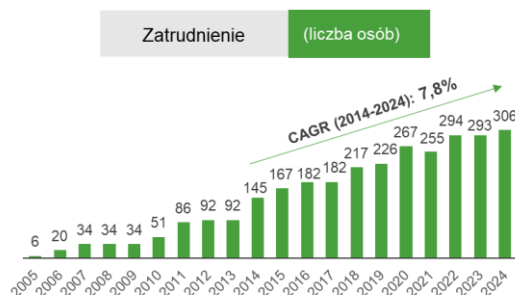
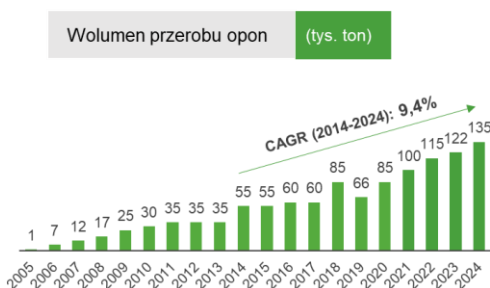
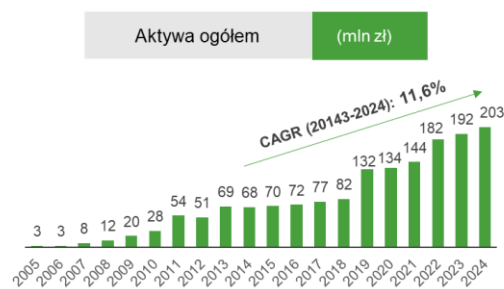
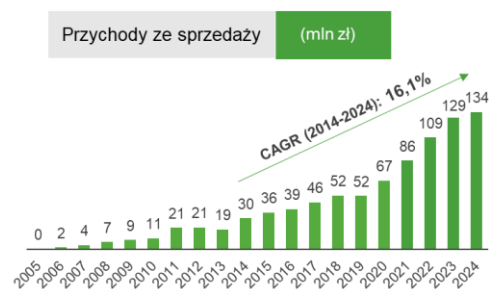
Zarząd przewiduje dalszy wzrost przychodów i wyników uzyskiwanych przez spółki Grupy Kapitałowej. Wynika to zarówno z powiększania potencjału produkcyjnego związanego z realizacją wszystkich zakładanych inwestycji zawartych w „Strategii 2030”, dalszej rozbudowy sieci zbiórki opon jak i komercjalizacji prowadzonych w ostatnim okresie prac badawczo-rozwojowych. Ograniczeniem ww. wzrostu, zwłaszcza w odniesieniu do rentowności wyników finansowych, mogą być wymagające warunki ogólnogospodarcze.

Historyczne dane finansowe i operacyjne

Dane sprzedażowe i finansowe wypracowane przez Grupę Recykl S.A. w 2024 roku okazały się najwyższymi w historii jej działalności, zarówno pod kątem osiągniętej skali działalności (zobrazowanej m.in. przychodami ze sprzedaży bądź wolumenem przerobu opon), jak i wyników finansowych (spółka przekroczyła po raz drugi wynik na poziomie niemal 11 mln zł zysku netto przy wypracowaniu najwyższego w swojej historii zysku operacyjnego).

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej również ukształtowały się na solidnym poziomie (25,2 mln zł), potwierdzając dobrą faktyczną kondycję i zdolność spółki do generowania środków gotówkowych. Pozwoliło to na efektywną i komfortową realizację zakładanych celów inwestycyjnych i finansowych (w tym regulację zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu) oraz podział zysków z akcjonariuszami poprzez wypłatę dywidendy.

Wybrane dane dot. skali działalności Grupy Recykl S.A. w latach 2005-2024



6.10. Udziały własne

Nie dotyczy

6.11. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych w Grupie Kapitałowej Recykl.

Początkowy kapitał zakładowy Spółki objęty przez jej Założycieli – Macieja Jasiewicza oraz Romana Stachowiaka, wynosił 100 000,00 złotych i dzielił się na 85 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 15 000 akcji imiennych zwykłych serii A (obecnie odpowiednio Akcje Serii A1 oraz A2).

Dnia 18 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi (seria B1) i zwykłymi (seria B2), Akcje Serii C są akcjami imiennymi zwykłymi, natomiast Akcje Serii D - akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) oraz C zostały objęte za wkłady niepieniężne – akcje spółki Recykl O.O. S.A. oraz udział w spółce Reco-Trans Sp. z o.o. - przez dwie spółki prawa cypryjskiego Magerol Holdings Limited oraz Calley Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, kontrolowane przez założycieli. Natomiast Akcje Serii D zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi przez trzech inwestorów. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosił 1 154 538,00 zł.

W okresie od 10 sierpnia 2010 r. do 10 listopada 2010 r., na podstawie przeprowadzonych w tym czasie transakcji, ostatecznie utworzono Grupę Kapitałową, w skład której weszły trzy spółki – Recykl Organizacja Odzysku S.A., Reco-Trans Sp. z o.o. oraz Rekoplast Sp. z o.o. Spółki te powiązane są nie tylko kapitałowo, ale również osobowo.

Na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 10 listopada 2010 roku, w ramach dalszych rozliczeń pomiędzy spółkami cypryjskimi, spółka Calley Holdings Limited zobowiązała się do sprzedaży 65 060 Akcji Serii C Spółki na rzecz spółki Magerol Holdings Limited. Zgodnie z umową przeniesienie własności akcji nastąpiło w ciągu 30 dni od dnia zatwierdzenia przez walne zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2010. Umowa doszła do skutku w dniu 22 grudnia 2011 r.

Dnia 22 października 2010 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 222 133,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 222 133 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii E były przedmiotem subskrypcji

prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 inwestorów. W wyniku objęcia wszystkich akcji serii E kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 222 133,00 zł i od dnia 30 listopada 2011 r. wynosił 1 376 671 zł.

Ponadto, w dniu 6 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. (spółki zależnej Grupy Recykl S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 31 900 akcji serii C, o kwotę 3 190 000 zł. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Grupie Recykl S.A., który jest jej głównym akcjonariuszem. Umowa objęcia akcji została zawarta dnia 6 grudnia 2010 roku.

Akcje serii D oraz akcje serii E zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect na podstawie uchwały Zarządu Giełdy nr 1350/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku. Spółka zadebiutowała na New Connect w dniu 11 stycznia 2011 roku.

Dnia 27 marca 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 275 334 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii F były przedmiotem subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów. W wyniku objęcia wszystkich akcji serii F przez Inwestora Pana Piotra Gałęskiego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 275 334 zł i od dnia 19.09.2019 roku wynosi 1 652 005,00 zł. Umowa objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej została zawarta w dniu 27 marca 2019 roku.

Dnia 18 lipca 2024 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 43 500 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii G były zaoferowane w drodze oferty prywatnej inwestorom w liczbie nie większej niż 149. Inwestorami byli Uczestnicy Programu Motywacyjnego, którym zostało przyznane prawo do objęcia akcji. Umowy objęcia akcji zostały podpisane dnia 12.09.2024 r. W związku z czym kapitał zakładowy spółki od dnia 13.12.2024 r. wynosi 1 695 505,00 zł.

Podwyższono również kapitał w spółce poprzez emisję 7 543 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Akcje w całości zostały zaoferowane w drodze oferty prywatnej jednemu inwestorowi, spółce litewskiej UAB „Ecomodus”. Umowa objęcia akcji została podpisana dnia 1.04.2025 r. Trwa proces rejestracji akcji, po ich zarejestrowaniu kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 1 703 048,00 zł.

Ponadto, w dniu 16 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. (spółki zależnej Grupy Recykl S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 20 000 akcji serii D, o kwotę 2 000 000 zł. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Grupie Recykl S.A. Umowa objęcia akcji została zawarta dnia 10 maja 2019 roku.

Dnia 16 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 770 akcji serii F. Umowa objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej na rzecz Reco-Trans została zawarta w dniu 16 grudnia 2022 roku i od dnia 24.04.2024 r. kapitał zakładowy wynosił 7 037 000,00 zł. Kolejna emisja akcji wyemitowanych przez Recykl Organizacja Odzysku S.A. na rzecz Reco-Trans Sp. z o.o. nastąpiła 6 grudnia 2023 r. Wówczas Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Recykl Organizacja Odzysku S.A. podjęło decyzję w sprawie emisji 2 650 akcji serii G, w efekcie czego kapitał zakładowy spółki został podwyższony o kwotę 265 000 zł.

Wydarzenia wyżej opisane miały ostateczny wpływ na aktualny kształt Grupy Kapitałowej oraz struktury akcjonariatu Spółki.

6.12. Powiązania kapitałowe

Grupa RECYKL S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi:

1. **Recykl Organizacja Odzysku S.A** – w której Spółka posiada bezpośrednio 88,6% kapitału zakładowego i głosów oraz pośrednio, poprzez Reco-Trans Sp. z o.o. – 11,4% kapitału zakładowego i głosów.
2. **Reco-Trans Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada bezpośrednio 100% kapitału zakładowego i głosów.

3. **Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.** – jednostka stowarzyszona – w spółce tej Recykl O.O. S.A. posiada 50% udziałów. Spółka została utworzona w dniu 26.04.2018 r. i zarejestrowana w KRS 6.08.2018 r.

6.13. Powiązania organizacyjne

Grupa Recykl S.A. jest powiązana organizacyjnie z Recykl O.O. S.A. poprzez osobę Prezesa Zarządu Pana Macieja Jasiewicza, który pełni funkcję Prezesa Zarządu tej Spółki. Dwóch z trzech aktualnych członków Rady Nadzorczej Spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. zasiada również w Radzie Nadzorczej spółki Grupa Recykl S.A.

Grupa Recykl S.A. jest powiązana organizacyjnie z Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. poprzez osobę Pana Macieja Jasiewicza, Prezesa Zarządu Grupy Recykl S.A., który pełni jednocześnie funkcję Wiceprezesa w spółce Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

6.14. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji, zawarty przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro.

Łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi wyniosła w 2024 r. 6 232 099,37 zł, z czego 100 845,00 zł to usługi administracyjne i kadrowo-płacowe na rzecz spółki Reco-Trans Sp. z o.o., a 6 131 254,37 zł to usługi na rzecz spółki Recykl O.O. S.A., w tym 5 089 604,37 zł stanowiły usługi agencyjne a 1 041 650,00 zł usługi administracyjne, kadrowo-płacowe i z zakresu ochrony środowiska.

W 2024 r. Grupa realizowała na rzecz spółki zależnej Recykl O.O. S.A. podpisaną w styczniu 2022 r. i zawartą na czas nieokreślony umowę agencyjną, której wartość w 2024 r. wyniosła 5 089 604,37 zł. Na mocy umowy agencyjnej Grupa Recykl S.A. zobowiązuje się, a zarazem staje się uprawniona przez Recykl O.O. S.A. do pośredniczenia przy sprzedaży wytwarzanych przez Recykl produktów (SBR, paliwa alternatywne) oraz usług (recyklingu i odzysku, odbioru odpadów). Wynagrodzenie Grupy Recykl S.A. określone jest w przedmiotowej umowie prowizją naliczaną od zrealizowanych przychodów ze sprzedaży, w której realizacji Grupa Recykl pośredniczy

6.15. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

Spółki z Grupy Kapitałowej posiadały na koniec 2024 r. następujące pożyczki i kredyty:

Grupa Recykl S.A.

Spółka na koniec 2024 r. nie posiadała kredytów i pożyczek.

Recykl O.O.S.A.

Spółka Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiadała na koniec 2024 r. następujące zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek:

- 321 815,35 EUR – kredyt hipoteczny od mBank S.A. (termin spłaty 31.08.2026 r.) – kredyt ten został przewalutowany z PLN na EUR w 2022 r.,
- 479 121,00 PLN – kredyt inwestycyjny od mBank S.A. (termin spłaty 29.02.2028 r.),
- 2 655 511,96 EUR – kredyt hipoteczny inwestycyjny od ING Bank Śląski S.A. (termin spłaty do 31.10.2029 r.) – kredyt ten został przewalutowany z PLN na EUR w 2022 r.,

- 814 707,84 EUR – kredyt inwestycyjny od ING Bank Śląski S.A., (termin spłaty do 30.11.2029),
- 7 363 806,00 PLN – pożyczka z NFOŚiGW (termin spłaty 30.09.2031 r.),
- 1 245 394,18 PLN – pożyczka od WFOŚiGW w Poznaniu (termin spłaty 20.03.2032 r.),
- 5 000 000,00 PLN – kredyt inwestycyjny od ING Bank Śląski (termin spłaty 24.05.2034). Spłata kapitału rozpoczęła się w styczniu 2025 r.,
- 1 151 234,76 PLN - kredyt inwestycyjny oraz pomostowy pod wypłatę refundacji od ING Bank Śląski (termin spłaty 23.05.2034). Spłata kapitału nastąpi od lipca 2025 r.
- 690 270,72 PLN – kredyt inwestycyjny od mBank S.A. (termin spłaty 06.07.2034 r.). Spłata kapitału rozpoczęła się w styczniu 2025 r.
- 777 130,07 PLN – kredyt inwestycyjny od mBank S.A. (termin spłaty 06.07.2034 r.). Spłata kapitału nastąpi od lipca 2025 r.
- 1 200 000 PLN – pożyczka od Reco-Trans Sp. z o.o. – limit wykorzystany na 31.12.2024 r. – 996 540,24 PLN (termin spłaty 31.12.2026 r. zgodnie z aneksem nr 5 z dnia 31.12.2024 r.),
- 1 700 000 PLN – pożyczka od Grupa Recykl S.A. – limit wykorzystany na 31.12.2024 r. – 1 682 088,72 PLN (termin spłaty 31.12.2027 r.),
- 800 000 PLN – kredyt elastyczny od mBank S.A. – limit wykorzystany na 31.12.2024 r. – 800 000 PLN (termin spłaty 06.08.2027 r. z możliwością przedłużenia o kolejny okres),
- 2 000 000 PLN – kredyt w rachunku bieżącym od mBank S.A. – limit wykorzystany na 31.12.2024 r. – 1 235 065,90 PLN (termin spłaty 06.08.2027 r. z możliwością przedłużenia o kolejny okres),
- 8 000 000 PLN – kredyt w rachunku bieżącym od ING Bank Śląski S.A. – limit wykorzystany na 31.12.2024 r. – 7 871 752,19 PLN (termin spłaty do 31.05.2027 r. z możliwością przedłużenia na kolejny okres),

Reco-Trans Sp. z o.o.

Na koniec 2024 r. spółka posiadała następujące zadłużenie:

- kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. w kwocie 500 000 zł – limit wykorzystany na dzień 31.12.2024 wynosi 383 590,75 zł – limit dostępny do dnia 05.08.2027 r. z opcją przedłużenia
- kredyt odnawialny z mBank S.A. w kwocie 500 000 zł – limit wykorzystany na dzień 31.12.2024 wynosi 500 000,00 zł – limit dostępny do dnia 07.05.2027 r. z opcją przedłużenia.

Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Spółka na koniec 2024 r. nie posiadała kredytów i pożyczek.

6.16. Informacje o udzielonych kredytach i pożyczkach z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

Grupa Recykl S.A.

Spółka udzieliła poręczenia weksla in blanco zabezpieczającego spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce zależnej Recykl O.O. S.A. przez ING Bank Śląski S.A. – kredyt przeznaczony na realizację inwestycji w Chełmie. Wartość początkowa kredytu – 21 530 100 zł, stan na 31.12.2024 r. –

2 655 511,96 EUR (w 2022 r. kredyt został przewalutowany z PLN na EUR), spłata kredytu do kwietnia 2029 r.

Spółka udzieliła poręczenia kredytu obrotowego przyznanego spółce zależnej Recykl O.O. S.A. przez ING Bank Śląski w kwocie 8 000 000 zł. Na koniec 2024 r. kwota wykorzystanego limitu wynosiła 7 871 752,19 zł.

Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Recykl O.O. S.A. w kwocie 1 700 000 zł. Na dzień 31.12.2024 r. kwota wykorzystanego limitu wynosiła 1 682 088,72 zł (termin spłaty 31.12.2027 r.).

Recykl O.O. S.A.

Spółka udzieliła poręczenia spółce Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. zabezpieczającego umowę leasingu zawartą przez tę Spółkę z Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość umowy 1 110 000 EUR. Okres spłaty do 15.07.2025 r. Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2024 r. wynosi 113 401,70 EUR. Współporęczającym jest drugi udziałowiec spółki Rekoplast Kompozyt.

Reco-Trans Sp. z o.o.

Spółka udzieliła podmiotowi powiązanemu spółce Recykl O.O. S.A. pożyczki w kwocie 1 200 000 zł. W grudniu 2024 termin spłaty pożyczki został przesunięty z 31.12.2025 na 31.12.2026 r. Wykorzystany limit pożyczki na dzień 31.12.2024 r. wynosi 996 540,24 zł.

Spółka udzieliła poręczenia weksla in blanco zabezpieczającego spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce zależnej Recykl O.O. S.A. przez ING Bank Śląski S.A. – kredyt przeznaczony na realizację inwestycji w Chełmie. Wartość początkowa kredytu – 21 530 100 zł, stan na 31.12.2024 r. – 2 655 511,96 EUR (w 2022 r. kredyt został przewalutowany z PLN na EUR), spłata kredytu do kwietnia 2029 r.

Spółka udzieliła poręczenia kredytu obrotowego przyznanego spółce zależnej Recykl O.O. S.A. przez ING Bank Śląski w kwocie 8 000 000 zł. Na koniec 2024 r. kwota wykorzystanego limitu 7 871 752,19 zł.

Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka nie posiadała udzielonych kredytów i pożyczek.

6.17. Objaśnienia różnic pomiędzy uzyskanymi wynikami finansowymi a wcześniej zatwierdzonym planem finansowym, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji z planu finansowego.

Grupa Kapitałowa planuje operatywnie działalność w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą bez formalnego zatwierdzania bieżących planów.

6.18. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Grupa Recykl S.A.

Wobec rozszerzenia w 2014 r. zakresu działalności Spółki o działalność agencyjną na rzecz spółek powiązanych i jej kontynuacji w 2024 r. Spółka generuje przychody zapewniające jej zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Spółka nie miała w 2024 r. problemów płynnościowych.

Recykl O.O. S.A.

Wskaźnik płynności bieżącej na koniec 2024 r. wynosił 0,77, wobec 0,71 na koniec 2023 r. W 2024 roku Spółka dobrze radziła sobie z terminową realizacją swoich zobowiązań.

Reco-Trans Sp. z o.o.

W 2024 r. Spółka nie miała żadnych trudności w wywiązywaniu się z regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł w 2024 r. 1,08 wobec 1,33 w 2023 r.

6.19. Główne projekty inwestycyjne zrealizowane w 2024 roku

- W 2024 roku zakończona została analiza materiałów uzyskanych w drodze procesu due diligence dotyczącego podmiotu litewskiego. Akwizycja prowadzi do zapewnienia Grupie Kapitałowej RECYKL dodatkowych wolumenów zużytych opon, oraz umożliwić wejście w sposób bezpośredni na nowe, perspektywiczne rynki. Powyższe powinno przyczynić się do zwiększenia skali działalności, a w konsekwencji do istotnego zwiększenia przychodów i zysków Grupy Kapitałowej RECYKL, co stanowi element realizacji strategii Emitenta. Na potrzeby przejścia zagranicznej Spółki w lutym 2025 roku Spółka Recykl O.O. założyła spółkę celową „Recykl Invest Sp. z o.o.” w której posiada 100% udziałów, i której zadaniem będzie umożliwienie przejmowania podmiotów zza granicy.
- W 2024 roku kontynuowane były działania związane z uzyskaniem większej niezależności energetycznej poprzez rozbudowę instalacji fotowoltaicznej o mocy około 1,3 MW wyposażoną w magazyn energii. Zgodnie z planami inwestycja powinna zostać zakończona w III kwartale 2025 roku. W 2025 roku planowane jest rozpoczęcie również budowy kolejnej instalacji fotowoltaicznej o mocy około 1,2 MW, tym razem zlokalizowanej w Krośnie Odrzańskim. Chcąc kontynuować obraną ścieżkę w kontekście uzyskania coraz większej niezależności energetycznej, nie wykluczona jest rozbudowa instalacji w Krośnie Odrzańskim w kolejnych latach, co poprzedzone zostanie zakupem gruntu.
- W roku 2024 Spółka Recykl O.O. nabyła nieruchomość zlokalizowaną w Śremie, na której znajduje się obecnie baza transportowa dedykowana flocie Recykl O.O. Powyższa inwestycja pozwoli uniknąć kosztów związanych z usługą najmu pod sukcesywnie rozbudowywaną flotą transportową, które ponoszone były od lat. Budynek warsztatowy wraz z infrastrukturą towarzyszącą, zlokalizowany na działce wymaga modernizacji, planowaną do przeprowadzenia w 2025 roku.
- W raportowanym okresie zostały zrealizowane prace dotyczące zadaszenia składowisk paliw alternatywnych zarówno w Śremie jak i Krośnie Odrzańskim. Inwestycja zlokalizowana w Wielkopolsce została zakończona w 2024 roku, a lubuskim zakończenie prac przypadnie na II kwartał 2025 roku. Inwestycja ma znaczenie w kontekście ochrony środowiska.
- W celu zaspokojenia zapotrzebowania rynku na innowacyjny produkt SMAPOL, podjęta została decyzja o nabyciu nowej linii do produkcji ww. dodatku. Inwestycja powinna zostać zakończona w II kwartale 2025 roku.
- Kontynuowane były prace dot. rozwoju procesu 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.

6.20. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa Recykl S.A.

Spółka nie planuje bezpośrednio żadnych inwestycji. Może natomiast aktywnie wspierać inwestycje realizowane przez spółki zależne poprzez emisję instrumentów finansowych (akcje, obligacje).

W marcu 2019 r. w ramach przeprowadzonej prywatnej subskrypcji akcji Spółka pozyskała kwotę 6 mln zł, która w całości została przetransferowana na podniesienie kapitałów własnych spółki zależnej Recykl O.O. S.A. z przeznaczeniem na pokrycie wkładu własnego realizowanej inwestycji w Chełmie. Działania takie mogą być realizowane w przyszłości w miarę pojawiania się kolejnych planów inwestycyjnych w spółkach zależnych, głównie Recykl O.O. S.A.

Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Planowane do realizacji w 2025 r. nakłady inwestycyjne wynoszą około 41 mln zł, z czego ok. 23% pokryte będzie ze środków własnych, 60% ze środków dłużnych (kredyt długoterminowy, leasing), a 17% z dotacji. Podsumowując, do najważniejszych inwestycji w 2025 r. należeć będą: kontynuacja rozbudowy instalacji fotowoltaicznej w Śremie o kolejne 1,3 MW wraz z wyposażeniem w magazyn energii oraz nabycie linii do wstępnego strzępienia opon, prace związane z budową instalacji fotowoltaicznej w Krośnie Odrzańskim, zakończenie budowy zadaszania składowiska paliw alternatywnych w Krośnie Odrzańskim, modernizacja nieruchomości wraz z towarzyszącą infrastrukturą przy bazie transportowej w Śremie, zakupy inwestycyjne związane z dalszą rozbudową własnej sieci zbiórki opon (środki transportowe, kontenery), rozpoczęcie prac związanych z budową zakładu zajmującego się produkcją SBR i chipsa gumowego oraz realizacja procesów związanych z akwizycjami.

Strategia finansowania inwestycji rozwojowych w Spółce zakłada przede wszystkim wykorzystanie dostępnych środków pomocowych, w następnej kolejności posiadanych wolnych środków własnych oraz kapitału obcego w postaci leasingu lub kredytu bankowego. Zarząd spółki nie wyklucza również, w razie potrzeby, wykorzystania środków możliwych do pozyskania na rynku kapitałowym, w tym emisja nowych akcji, obligacji. W kwietniu 2019 r. Spółka wyemitowała 20 000 akcji, które w całości, za kwotę 6 mln zł, zostały objęte przez dotychczasowego głównego akcjonariusza Grupę Recykl S.A. a we wrześniu 2019 kolejną emisję 2 000 nowych akcji za kwotę 600 000 zł objął drugi akcjonariusz Reco-Trans Sp. z o.o. Pozyskane z emisji środki zostały w całości wykorzystane na pokrycie wkładu własnego realizowanej inwestycji w Chełmie. W okresie 2022 – 2023 spółka Reco Trans objęła akcję z kolejnych emisji, odpowiednio 770 i 2 650 akcji za łączną kwotę blisko 2,5 mln zł. Środki te zostały wykorzystane do sfinansowania kolejnych inwestycji Spółki.

Spółka planuje i realizuje inwestycje przy zachowaniu zasad bezpiecznego inwestowania. Głównym wskaźnikiem, który jest na bieżąco monitorowany i ma wpływ na podejmowanie decyzji inwestycyjnych związanych z pozyskiwaniem zewnętrznych środków oprocentowanych jest wskaźnik dług netto/EBITDA. Za bezpieczny poziom tego wskaźnika Spółka przyjęła wartość 3.

Reco-Trans Sp. z o.o.

Spółka Reco-Trans Sp. z o.o. będzie realizowała inwestycje związane z pozyskaniem kolejnych środków transportowych finansując je środkami własnymi i leasingiem. W przyszłości Spółka nie zamierza inwestować na rynku kapitałowym ani też pozyskiwać środków z tego rynku.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2025 r. związane z zakupem nowych środków transportowych wynoszą 1 700 000 zł.

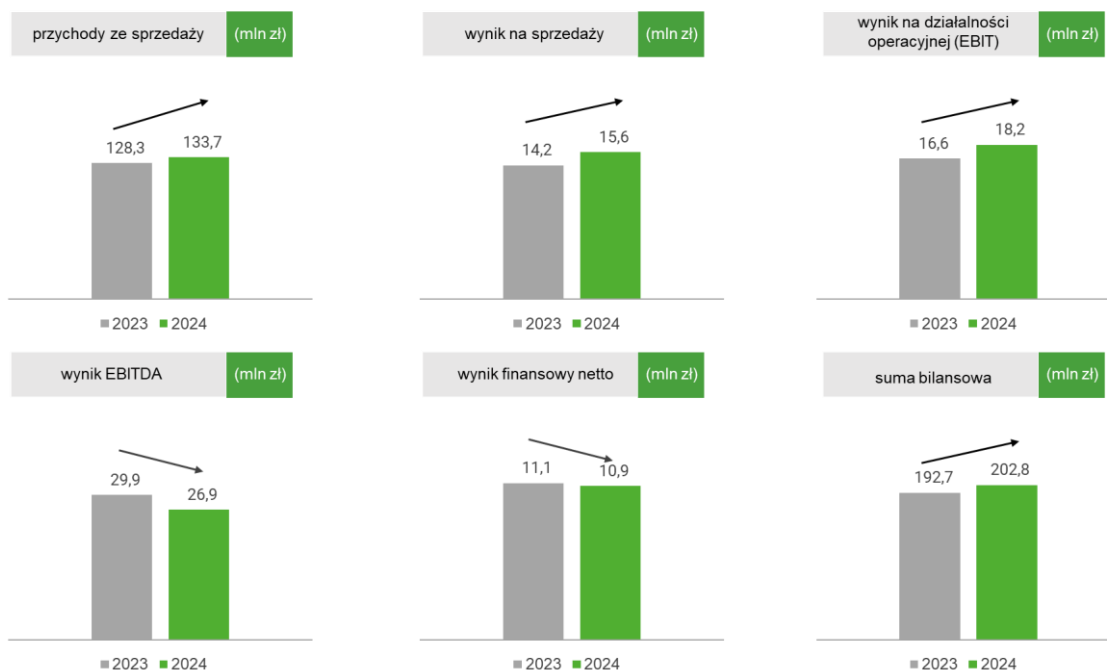
Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Spółka nie planuje żadnych nowych inwestycji do czasu uzyskania przez nią stabilnego poziomu rentowności prowadzonej działalności.

6.21. Ocena uzyskiwanych efektów

Uzyskane w 2024 r. skonsolidowane parametry finansowe kształtowały się następująco:

1. Przychody Grupy w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 133 742 782,22 zł wobec 128 288 598,91 zł w 2023 r., co oznacza wzrost o 4,3%.
2. Wynik na sprzedaży wyniósł 15 550 174,44 zł wobec 14 162 152,56 zł w 2023 r., co oznacza wzrost o 9,8%.
3. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 18 229 645,53 zł wobec 16 624 414,42 zł w 2023 r., co stanowi wzrost o 9,7%.
4. Wypracowany w 2024 r. zysk EBITDA wyniósł 26 912 892,10 zł wobec 29 923 785,25 zł w 2023 r., co stanowi spadek o 10,1%.
5. Uzyskany wynik finansowy netto wyniósł 10 860 033,17 zł wobec 11 103 268,53 zł w 2023 r., co stanowi spadek o 2,2%.
6. Suma bilansowa wyniosła 202 759 098,63 zł wobec 192 685 006,96 zł na koniec 2023 r., co stanowi wzrost o 5,2%.
7. Kapitał własny wyniósł 71 322 721,11 zł w porównaniu z 62 402 093,98 zł na koniec 2023 r., co stanowi wzrost o 14,3%.
8. Przepływy z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 25 213 868,80 zł wobec 25 730 250,78 zł w 2023 r., co oznacza spadek o 2%.
9. Zadłużenie finansowe netto na 31.12.2024 r. wyniosło 64 773 569,01 zł wobec 54 272 476,30 zł na 31.12.2023 r., co stanowi wzrost o 19,3%.





Biorąc pod uwagę zarówno osiągnięte wyniki finansowe jak i warunki rynkowe, w jakich zostały uzyskane, Zarząd Grupy Recykl S.A. pozytywnie ocenia uzyskane w 2024 r. efekty skonsolidowane.

Ocena w poszczególnych spółkach przedstawia się następująco:

Grupa Recykl S.A.

Spółka powstała w celu zbudowania Grupy Kapitałowej. W okresie od listopada 2010 r. do lipca 2014 r. jedyną działalnością operacyjną Grupy Recykl S.A. było prowadzenie usług administracyjno-księgowych dla spółek z Grupy. Od sierpnia 2014 r. Spółka poszerzyła swoją działalność operacyjną o usługi agencyjne na rzecz spółek zależnych. Działalność ta była prowadzona przez cały 2024 r.

Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę następujące: wzrost przychodów, wypracowany dodatni wynik finansowy oraz utrzymanie wskaźników ekonomicznych na zadawalającym poziomie, pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2024 r.

Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Ogółem przychody w 2024 r. względem 2023 r. wzrosły o 5,3%, w tym z tytułu usługi odzysku i recyklingu o 20,4%. Pomimo osiągnięcia wyższych o 13,7% przychodów (przy jednoczesnym wzroście wolumenu o 13,5%) z tyt. sprzedaży granulatów gumowych przychody w obszarze sprzedaży wszystkich produktów z przerobu opon były niższe o 0,6%. Niższe przychody ze sprzedaży czystego złomu czy paliw alternatywnych były odzwierciedleniem sytuacji na rynku - zarówno zapotrzebowanie jak i ceny były niższe.

W minionym roku odnotowano istotny wzrost wyniku na sprzedaży o 16,4% oraz EBIT o 16,6%, co potwierdza skuteczność realizowanej strategii oraz rosnącą efektywność działań operacyjnych. Pomimo przejściowego spadku EBITDA o 5,1% oraz niewielkiego obniżenia zysku netto o 0,6%, osiągnięte rezultaty pozostają stabilne i stanowią solidną podstawę do dalszego, zrównoważonego wzrostu w nadchodzących okresach.

Reco-Trans Sp. z o.o.

W 2024 r. Spółka uzyskała wyniki na poziomie niższym od uzyskanych w roku ubiegłym. Przychody spadły o 1,2%, a wynik finansowy netto o 36,3%. Wskaźniki zadłużenia osiągnęły poziom wyższy niż w roku 2023, tj. dług netto/EBITDA 1,22 na koniec 2023 r. wobec 3,18 na koniec 2024 r., natomiast wskaźnik zadłużenia ogólnego 46,9% na koniec 2023 r. względem 51,1% na koniec 2024 r. Wskaźniki rentowności kształtowały się w 2024 r. na poziomie niższym do uzyskanych w 2023 r. Marża EBITDA w 2024 r. uległa zmniejszeniu z 27,9% w 2023 r. do 13,8% w 2024 r., z kolei wskaźnik rentowności

sprzedaży zmniejszył się z 15,6% w 2023 r. do 7,7% w 2024 r. a wskaźnik ROS z 12,7% w 2023 r. do 8,2% w 2024 r. Wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,08 wobec 1,33 na koniec 2023 r.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki pozytywnie ocenia 2024 rok.

Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Spółka w 2024 roku nie osiągnęła progu rentowności z powodu trudności w ulokowaniu na rynku większych partii wywarzonych wyrobów, co skutkowało niższymi o 28% przychodami wobec mienionego roku. Poziom kosztów operacyjnych utrzymany na podobnym poziomie nie pozwolił na wypracowanie przez Spółkę wyniku finansowego na poziomie z roku 2023.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki nie może ocenić pozytywnie roku 2024.

6.22. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej i jej spółek.

Zmieniające się globalne trendy rynkowe oraz otoczenie prawne na rynku gospodarowania odpadami zmierzają do urzeczywistnienia zasady zrównoważonego rozwoju oraz poprawy jakości środowiska naturalnego poprzez promowanie gospodarki o obiegu zamkniętym. Zielony Europejski Ład stawia przed wszystkimi krajami członkowskimi Unii Europejskiej ambitne cele klimatyczne na lata 2030 i 2050, w tym w zakresie zwiększania poziomu recyklingu i odzysku odpadów. Działalność spółek Grupy Kapitałowej GRUPA RECYKL S.A. wpisuje się w te trendy od 2004 r., tj. od rozpoczęcia działalności.

Grupa osiągnęła pozycję lidera w Europie Środkowo-Wschodniej na rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiórkę, odzysk i recykling. Działalność spółek Grupy realizowana jest przez trzy nowoczesne zakłady produkcyjne (w Śremie, w Krośnie Odrzańskim oraz w Chełmie). Spółki z Grupy budują kompleksową ofertę usług i dywersyfikują sprzedaż, a także uczestniczą w procesie produkcji i sprzedaży wyrobów gotowych, co stanowi istotną przewagę konkurencyjną całej Grupy Kapitałowej. Grupa dysponuje również unikatową ogólnopolską siecią zbiórki opon, złożoną z ponad 3 tys. punktów odbioru (na moment publikacji „Strategii 2030”) i jest obecna we wszystkich krajach sąsiadujących z Polską.

Inwestycje przeprowadzone przez Grupę oraz skokowy rozwój działalności w ostatnich latach, predysponują Grupę Recykl do wspierania realizacji planów strategicznych Unii Europejskiej w zakresie osiągnięcia jeszcze wyższego poziomu przerobu zużytych opon oraz efektywniejszego ich wykorzystania.

Nowe możliwości, a także wyzwania rynkowe, które stoją przed branżą odpadową, stanowią podstawę przyjęcia nowej długoterminowej strategii działalności. 14 grudnia 2021 r. Grupa Recykl S.A. opublikowała raport bieżący nr 5/2021 dotyczący przyjętej Strategii działalności obejmującej okres lat 2021- 2030. Dokument obejmuje plany inwestycyjne i cele finansowe do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową w ww. okresie. Przyjęta strategia zakłada pięć filarów rozwoju 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 zachodnie), a w efekcie umocnienie pozycji lidera na rynku Europy Środkowo - Wschodniej oraz poszukiwanie szans eksportu do krajów azjatyckich.

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 pro środowiskowych:

- Dalszy rozwój marki w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju i aktywny udział w realizacji europejskiej strategii w zakresie zmniejszania emisji CO₂ i budowania gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ), obejmujący w szczególności:
 - identyfikację potencjału Grupy w zakresie wpływu wytwarzanych produktów na zmniejszenie 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,
 - integrację 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 regulatorskimi 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.

Oczekiwane efekty finansowe realizacji „Strategii 2030”

Realizując powyższe zadania Grupa będzie dążyła do osiągnięcia w okresie od 2021 do 2030 roku, następujących wskaźników:

- Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie nie niższym niż 1 mld zł.
- Skumulowany zysk EBITDA na poziomie nie niższym niż 280 mln zł.
- Skumulowany zysk netto na poziomie nie niższym niż 150 mln zł.
- Wypracowanie zysków z działalności na poziomie pozwalającym na osiągnięcie poziomu dywidendy w wysokości do 30% zysku netto osiągniętego przez spółkę dominującą (w danym roku kalendarzowym) pozwalającego na dokonanie wypłat w łącznej wysokości 30 mln. zł.

Spółka zamierza rozpocząć wypłatę zysków począwszy od 2022 roku w wys. 0,50 zł na akcję i rokrocznie zwiększać wypłatę zysku na akcję, jednakże zakładanym minimalnym poziomem dywidendy będzie 0,50 zł na akcje rocznie.

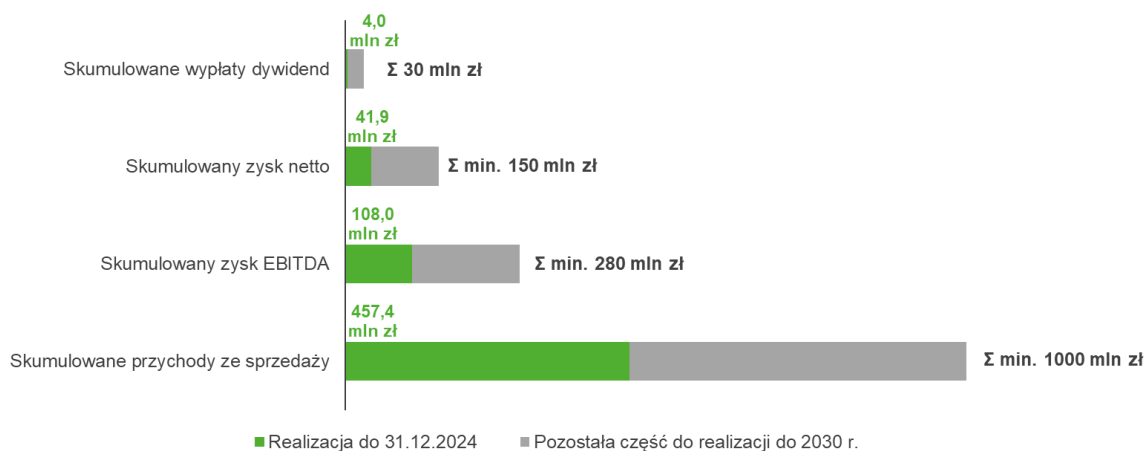
Pełen zapis Strategii Grupy Recykl S.A. znajduje się w raporcie ESPI 5/2021 z dnia 14.12.2021 roku.

Informacja o stanie realizacji założeń finansowych „Strategii 2030”

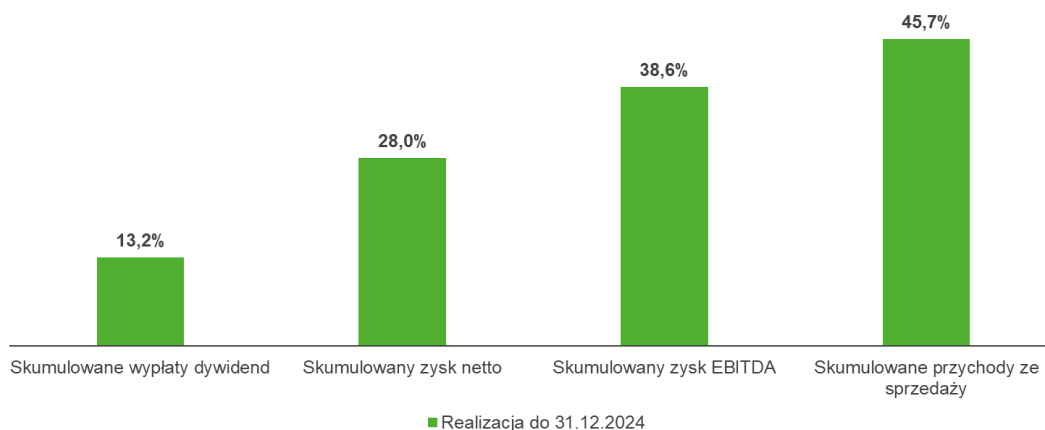
Zgodnie z ogłoszoną „Strategią 2030” Spółka zobowiązała się osiągnąć wymienione niżej wskaźniki do końca 2030 r. Podsumowując okres 16 kwartałów realizacji strategii Grupa Recykl osiągnęła następujący poziom realizacji celów określonych w strategii, zobrazowany następującymi parametrami finansowymi:

1. Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie 457 397 462,34 zł, co stanowi 45,7% skumulowanych przychodów ze sprzedaży wskazanych w „Strategii 2030”.
2. Skumulowany zysk EBITDA na poziomie 108 019 878,41 zł, co stanowi 38,6% skumulowanego zysku EBITDA, który Spółka zobowiązała się zrealizować do 2030 roku.
3. Skumulowany zysk netto na poziomie 41 949 225,38 zł, co stanowi 28,0% skumulowanego zysku netto wyznaczonego do realizacji w „Strategii 2030”.
4. Skumulowana wartość wypłaconych dywidend wynosi 3 964 812,00 zł, co stanowi 13,2% założonej sumy wypłat do 2030 roku.

Wykres dot. stanu realizacji założeń finansowych „Strategii 2030”



Stopień realizacji założeń finansowych „Strategii 2030”



Informacja o stanie realizacji założeń strategicznych wg filarów „Strategii 2030”

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

Zrealizowano wszystkie zakładane, inwestycje związane z rozbudową mocy produkcyjnych zakładów Grupy oraz ich możliwości (szerszy komentarz znajduje się w kolejnej sekcji „Stan realizacji inwestycji”) oraz rozbudowano sieć zbiórki opon do stanu ok. 450 kontenerów i odbioru opon z ok. 4,8 tys. punktów (w tym ok. 2 tys. w ramach współpracy z partnerem Centrum Utylizacji Opon), obsługując ok. 2,8 tys. klientów (w tym po 0,25 tys. klientów kontenerowych i tonażowych oraz 2,3 tys. klientów pojazdowych).

○ II filar – rozwój sprzedaży:

Przychody ze sprzedaży w latach 2020 (roku nieobjętym Strategią 2030) a ostatnim roku obrotowym, tj. 2024 roku wzrosły niemal dwukrotnie (+99,7%) do prawie 133,8 mln zł. W 2024 roku udział eksportu czystych granulatów SBR, pudrów gumowych i dodatku SMAPOL przekroczył 1/3 łącznej sprzedaży ww. produktów (stanowiąc ok. 35%), wobec ok. 1/4 w 2020 roku.

○ III filar – wdrożenie nowych produktów:

Grupa Recykl rozwinęła i wdrożyła do sprzedaży nowe produkty, takie granulat gumowy GreenGran®, puder gumowy GreenPowder® oraz dodatek do mieszanek mineralno-asfaltowych SMAPOL®, wobec których realizuje systematyczny plan komercjalizacji.

○ IV filar – aktywny udział Grupy w działaniach pro środowiskowych:

W ostatnich latach firma realizowała szereg działań i inicjatyw prośrodowiskowych. M.in. uruchomiła pierwszą farmę fotowoltaiczną w Śremie, która w 2024 roku pozwoliła wyprodukować 1,17 GWh energii elektrycznej, zrealizowała zakładane przygotowania do raportowania CSRD/ESRS, przeprowadziła certyfikację ISCC PLUS w trzech zakładach oraz zrealizowała takie działania jak carbon footprint dla produktów + przeprowadziła analizę taksonomii UE oraz rozpoczęła planu dekarbonizacji.

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

W okresie do końca 2024 roku Grupa Recykl S.A. wypłaciła niemal 4 mln zł dywidend (3 964 812,00 zł), tj. 13,2% założonej sumy wypłat do 2030 roku. Ponadto spółka zrealizowała pierwszy etap Programu Motywacyjnego dotyczącego realizacji założeń Strategii 2030 i dedykowanego kluczowym menadżerom poprzez emisję 43,5 tys. akcji serii G.

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 Chełmie. 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 2023 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.

6.23. Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy Recykl 2025-2030

2024 rok był dla Grupy Recykl okresem intensywnych przygotowań do kompleksowego raportowania ESG oraz dostosowywania działalności do wymogów regulacyjnych Unii Europejskiej, w tym Dyrektywy CSRD i Taksonomii UE. Kluczowym krokiem było opracowanie Strategii biznesowej z elementami ESG, która integruje cele klimatyczne i cyrkularne z długoterminowym modelem rozwoju Grupy.

Dodatkowo powołano dedykowaną komórkę ESG, odpowiedzialną za wdrażanie wytycznych ESG w strategii i operacjach firmy, monitorowanie i analizę śladu węglowego organizacji oraz przygotowanie Grupy do obowiązkowego raportowania niefinansowego.

Wprowadzenie - kontekst i znaczenie Strategii

Zrównoważony rozwój i gospodarka o obiegu zamkniętym (GOZ) to kluczowe wyzwania, które w nadchodzących latach będą determinować rozwój sektora recyklingu i przetwarzania surowców wtórnych. Grupa Recykl jako lider mechanicznego recyklingu opon w Europie Środkowo-Wschodniej dąży do stworzenia modelu biznesowego, który nie tylko spełnia obecne wymogi regulacyjne, ale także wyznacza nowe standardy w branży, zgodnie z celami klimatycznymi i strategią transformacji gospodarki.

Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy Recykl 2025-2030 została opracowana w oparciu o globalne wytyczne, takie jak Europejski Zielony Ład, Dyrektywa CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), standardy ESRS (European Sustainability Reporting Standards), Taksonomia UE oraz cele Agendy 2030 ONZ. Jej celem jest nie tylko dostosowanie działalności firmy do dynamicznie zmieniającego się otoczenia regulacyjnego, ale także budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez efektywne zarządzanie surowcami wtórnymi, wdrażanie nowych technologii oraz rozwój produktów o wysokiej wartości dodanej.

Rola recyklingu w gospodarce o obiegu zamkniętym

Recykling opon stanowi jeden z kluczowych elementów gospodarki cyrkularnej, umożliwiając ponowne wykorzystanie surowców w przemyśle motoryzacyjnym, budowlanym i energetycznym. Odpady gumowe, dzięki zaawansowanym technologiom recyklingu, mogą być przetwarzane na granulaty, pudry, dodatki do asfaltów oraz surowce do produkcji kompozytów przemysłowych. Grupa Recykl,

poprzez wdrażanie innowacyjnych procesów, dąży do maksymalizacji odzysku surowców i eliminacji odpadów poprodukcyjnych.

Cele Strategii i obszary priorytetowe

Strategia koncentruje się na trzech kluczowych obszarach transformacji:

1. Redukcja emisji gazów cieplarnianych poprzez transformację energetyczną, wdrożenie odnawialnych źródeł energii (OZE) i poprawę efektywności operacyjnej.
2. Budowa w pełni cyrkularnego modelu biznesowego, w którym 100% surowców odpadowych zostaje ponownie wykorzystanych w przemyśle.
3. Wzmocnienie transparentności i partnerstwa z interesariuszami, co obejmuje certyfikację ESG, wdrażanie zasad ekoprojektowania oraz ścisłą współpracę z sektorem publicznym i badawczo-rozwojowym.

Znaczenie Strategii

Realizacja założeń Strategii pozwoli Grupie Kapitałowej RECYKL na:

- Zwiększenie innowacyjności i konkurencyjności poprzez wdrażanie nowych technologii recyklingu i ekoprojektowania.
- Zmniejszenie śladu węglowego i dostosowanie się do coraz bardziej restrykcyjnych wymogów środowiskowych.
- Budowanie wartości dla akcjonariuszy i partnerów biznesowych poprzez transparentność procesów i dostosowanie do standardów ESG.
- Zwiększenie efektywności operacyjnej i optymalizację kosztów, szczególnie w obszarze energii i logistyki.

Strategia jest wynikiem szerokiej analizy rynku, identyfikacji kluczowych trendów oraz konsultacji z interesariuszami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Grupa Recykl nie tylko odpowiada na aktualne wyzwania, ale także proaktywnie kształtuje przyszłość branży recyklingu w Europie.

Cele Strategiczne do 2030 roku

CEL I: REDUKCJA EMISJI GAZÓW CIEPLARNIANYCH

- Ograniczenie emisji GHG o 59,8% względem 2023 r.
- Przejście na 100% energii odnawialnej, modernizacja infrastruktury.

CEL II: 100% CYRKULARNE PORTFOLIO PRODUKTÓW

- Pełne zagospodarowanie odpadów poprodukcyjnych.
- Wdrożenie ekoprojektowania i standardów ESG.

CEL III: BUDOWA RELACJI Z INTERESARIUSZAMI

- Transparentność ESG – śledzenie surowców wtórnych, zgodność z Taksonomią UE.
- Współpraca z przemysłem i instytucjami badawczymi.

Kluczowe Projekty Strategiczne

Nr	Projekt	Cel	Zakres działań
----	---------	-----	----------------

1	RECYKLCO ₂ – Ślad węglowy pod kontrolą	Redukcja emisji GHG i monitoring śladu węglowego.	LCA, EPD, audyty, optymalizacja procesów.
2	100% GREEN ENERGIA 2030	Transformacja energetyczna, OZE onsite/offsite.	Fotowoltaika, umowy PPA
3	OPTIENERGIA+	Redukcja zużycia energii i modernizacja infrastruktury.	Audyty efektywności energetycznej, termomodernizacja.
4	FiberRoads® – Długotrwałe Nawierzchnie Drogowe	Stabilizacja nawierzchni drogowych i poprawa trwałości.	Mikrostrukturalne wzmocnienie asfaltu, redukcja koleinowania.
5	GreenTire Trust	Edukacja rynku i transparentność recyklingu.	Certyfikacja, kampanie informacyjne, budowanie zaufania.

Wpływ Strategii na Pozycję Rynkową Grupy Kapitałowej RECYKL

- Lider GOZ i ESG w Europie Środkowo-Wschodniej – 100% cyrkularne portfolio produktów, wdrożenie ekoprojektowania, eliminacja odpadów.
- Transformacja energetyczna – 100% energii odnawialnej, redukcja śladu węglowego o 59,8%.
- Rozwój innowacyjnych produktów – FiberRoads®, SMAPOL®.
- Nowe źródła przychodów – rozwój produktów o wysokiej wartości dodanej, optymalizacja procesów recyklingu.
- Budowanie przewagi konkurencyjnej – transparentność ESG, zgodność z Taksonomią UE, innowacyjność procesowa.
- Dzięki wdrożeniu strategii Grupa Recykl stanie się europejskim liderem gospodarki o obiegu zamkniętym, wyznaczając nowe standardy w branży recyklingu opon oraz budownictwa drogowego.

6.24. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej – opis ryzyk i zagrożeń

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej RECYKL odbywa się na poziomie operacyjnym w ramach poszczególnych spółek oraz segmentów działalności przez członków zarządu oraz kadrę menadżerską. Przyjęta polityka zarządzania ryzykiem pozwala na efektywne i optymalne z punktu widzenia Grupy zarządzanie istotnym ryzykiem biznesowym. Monitorowanie ryzyka odbywa się zaś w ramach regularnych spotkań operacyjnych. Ustalany jest potencjalny wpływ tych ryzyk na działalność Grupy oraz określone są niezbędne działania mitygujące. Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem sprawuje Rada Nadzorcza. Podczas posiedzeń rad nadzorczych spółki dominującej oraz spółki Recykl OO S.A. omawiane są zawsze najistotniejsze czynniki ryzyka, mające lub mogące mieć potencjalny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy Emitenta.

W ramach prowadzonej działalności, Grupa Kapitałowa RECYKL identyfikuje następujące kategorie ryzyk: operacyjne, strategiczne, regulacyjno -prawne, finansowe, środowiskowe oraz społeczne. W

niniejszym raporcie, Emitent prezentuje jedynie kluczowe czynniki ryzyka mające lub mogące mieć wedle oceny Emitenta w razie ziszczenia się tych ryzyk, istotny wpływ na działalność Spółki i jej Grupy kapitałowej (w tym poszczególnych spółek operacyjnych). Nie oznacza to w szczególności, że w ramach działalności Grupy nie są identyfikowane inne czynniki mające na nią wpływ.

RYZIKO	OPIS	REAKCJA NA RYZIKO	POZIOM RYZYKA
RYZYZKA OPERACYJNE			
RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW OPERACYJNYCH (RYZIKO INFLACYJNE), NAWET SPOWOLNIENIA GOSPODARCZEGO	<p>Wahania cen surowców (stali) i nośników energii wywołane konfliktem w Ukrainie, wzrost cen materiałów i usług, w tym usług transportowych i magazynowych, a także wyższa presja płacowa i wzrost kosztów zatrudnienia mogą negatywnie wpływać na wyniki Grupy.</p> <p>Dalszy wzrost inflacji i możliwość pogłębienia się kryzysu makroekonomicznego mogą prowadzić do spowolnienia gospodarczego a nawet do recesji na rynkach światowych, które będą miały bezpośredni wpływ na pogorszenie się sytuacji ekonomicznej w Polsce i Europie, a także na pogorszenie się sytuacji finansowej Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ prowadzenie zrównoważonej polityki w obszarze kosztowym; ○ dokonywanie bieżącej analizy rynku i budżetowanie, uwzględniające prognozy zmian sytuacji makroekonomicznej; ○ kształtowanie cen produktów, adekwatnie do sytuacji rynku oraz wzrostu kosztów działalności operacyjnej. ○ zapewnianie w umowach korzystnych klauzul waloryzacyjnych, ○ inwestycje nastawione na dywersyfikację źródeł energii elektrycznej i obniżenie kosztów energii – budowa farm fotowoltaicznych, ○ negocjowanie i zawieranie kontraktów na zakup energii elektrycznej z uwzględnieniem stałej niższej ceny energii, 	WYSOKI
RYZIKO KONKURENCYJNE	<p>Aktualnie Grupa identyfikuje kilka podmiotów na rynku polskim prowadzącym podobną działalność, jednak są to podmioty o znacznie mniejszym potencjalne. Istotnym konkurentem Grupy na rynku granulatów gumowych jest podmiot niemiecki, oferujący swoje produkty na tych samych rynkach.</p> <p>Działalność podmiotów konkurencyjnych na rynku krajowym i zagranicznym, może prowadzić m.in. do spadku marż generowanych przez Grupę, co z kolei może negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ uzyskanie własnych przewag konkurencyjnych, w tym technologii wspierającej rozwój Grupy, ○ posiadanie własnego zaplecza surowcowego, ○ pozyskiwanie surowca poprzez podmioty zagraniczne, w tym przejęty w ramach akwizycji podmiot litewski, ○ plany akwizycji podmiotu niemieckiego, ○ kompleksowość prowadzonej działalności: od zbiórki, poprzez segregację, poddanie procesowi recyklingu, sprzedaż odzyskanych produktów, przejęcie obowiązków prawnych od klientów, ○ zapewnienie ciągłości łańcucha dostaw poprzez działalność w trzech zakładów na terenie kraju, 	ŚREDNI

		<ul style="list-style-type: none"> ○ wysoka jakość wytwarzanych produktów oraz świadczonych usług, ○ terminowość realizowanych zleceń, ○ wieloletnie doświadczenie pracowników Grupy, ○ stosowanie polityki konkurencyjności nie tylko ceną, ale możliwością zapewnienia terminowości i ciągłości dostaw; ○ budowanie bezpośrednich i trwałych relacji z dostawcami opon i odbiorcami produktów przetworzenia – własna unikatowa sieć zbiórki opon, 	
RYZIKO NISKIEJ DYWERSYFIKACJI DZIAŁALNOŚCI	<p>Grupa działając głównie na rynku odzysku i recyklingu zużytych opon, prowadzi wyspecjalizowaną działalność gospodarczą. Grupa prowadzi działalność w zakresie zbiórki i transportu zużytych opon, ich przetworzenia i sprzedaży produktów pozyskanych z przetworzenia. Spółka</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ rozwijanie kanałów dystrybucji, ○ pozyskiwanie nowych rynków zbytu produktów, ○ pozyskiwanie nowych punktów odbioru zużytych opon, ○ wykorzystanie potencjału produkcyjnego, ○ intensywne działania marketingowe w ramach zreorganizowanego w 2021 roku Działu Handlowego, ○ zabezpieczenie zbytu produktów w przyszłych latach poprzez długoterminowe umowy, ○ wspieranie prac badawczo-rozwojowych, rozwój nowych produktów a także rozwój technologii. 	ŚREDNI
RYZIKO ZWIĄZANE Z PROCESEM PRODUKCJI I JAKOŚCIĄ PRODUKTÓW	<p>Grupa prowadzi wyspecjalizowaną działalność związaną z produkcją granulatu ze zużytych opon. Produkt ten musi spełniać określone kryteria sanitarne oraz techniczne w celu dalszego przeznaczenia go do sprzedaży. W związku z tym spółka Recykl O.O. S.A., należąca do Grupy Kapitałowej Emitenta, prowadząc działalność w tym zakresie, zobowiązana jest przestrzegać wymogów procesu produkcyjnego w celu zachowania czystości wyprodukowanego materiału. W przypadku wystąpienia ludzkiego błędu, awarii elementu linii technologicznej bądź wystąpienia innego zdarzenia losowego, proces produkcyjny może zostać zakłócony, co może</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ wysoki standard technologii i doświadczenie zespołu pracowników w zakładach Grupy Emitenta, ○ posiadany atest higieniczny Narodowego Instytutu Zdrowia Publicznego – Państwowy Zakład Higieny, w którym stwierdzono, iż produkowany przez Spółkę granulaty gumowy z opon do budowy boisk spełnia wymogi higieniczne i sanitarne. ○ Wdrożony system zarządzania jakością i środowiskiem w zakresie odzysku i recyklingu zużytych opon oraz gospodarowania odpadami. ○ wdrożenie i aktualizacja wymaganych certyfikatów ISO, 	ŚREDNI

	<p>doprowadzić do pogorszenia jakości produkowanego granulatu. Wady jakościowe produktu w postaci odchylenia od ustalonych z kontrahentem parametrów technicznych mogą wpłynąć negatywnie na współpracę Spółki z odbiorcami, gdyż zazwyczaj kontrahent nie jest zainteresowany produktem o innych niż zamówione parametrach. Zakłócenie procesu produkcyjnego może w związku z tym narazić Spółkę na dodatkowe koszty wynikające z konieczności naprawy błędu, opłacenia kosztów badań laboratoryjnych zleconych przez odbiorcę granulatu lub konieczności wyprodukowania dodatkowych ilości pełnowartościowego granulatu zgodnie z przyjętym zamówieniem. Wzrost kosztów może przełożyć się ostatecznie na wyniki finansowe Grupy.</p>		
--	---	--	--

<p>RYZIKO ZWIĄZANE Z AWARIĄ MASZYN I URZĄDZEŃ, ZNISZCZENIEM LUB UTRATĄ MAJĄTKU</p>	<p>Grupa zobowiązana jest do zapewnienia płynności dostaw do odbiorców, zamawiających na bieżąco dostawę produktów lub na bazie planowanych, cyklicznych zamówień. Zaistnienie poważnej awarii linii technologicznych, istotne zniszczenie lub utrata części lub całości majątku trwałego należącego do spółek Grupy może spowodować czasowe wstrzymanie produkcji i przejściowe trudności w realizacji dostaw. Wstrzymanie dostaw spowodowane awarią, zniszczeniem lub utratą majątku będzie miało negatywny wpływ na terminową realizację umów, co przyczyni się z kolei do utraty części planowanych przychodów.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ realizacja recyklingu i odzysku opon w trzech zakładach Emitenta, ○ wdrożenie i rygorystyczne przestrzeganie procedur obsługi maszyn, ○ utrzymywanie dobrego stanu technicznego urządzeń i infrastruktury technicznej; ○ dokonywanie regularnych przeglądów infrastruktury; ○ monitoring i system czujników pozwalających ograniczyć do minimum zagrożenie zalaniem, pożarem lub wybuchem; ○ wdrażanie odpowiednich programów szkoleń pracowników i instrukcji postępowania na wypadek awarii; ○ zatrudnianie doświadczonych i odpowiednio przeszkolonych pracowników (w tym kierowców); ○ korzystanie z usług i z infrastruktury zewnętrznej renomowanych podmiotów dysponujących stosownymi pozwoleniami, koncesjami oraz doświadczeniem rynkowym, stosującymi standardy w zakresie bezpieczeństwa; ○ w zakresie transportu dodatkowo: opieranie transportu o posiadaną, własną, nowoczesną flotę transportową spełniającą najwyższe standardy bezpieczeństwa; ○ posiadanie stosownych ubezpieczeń majątkowych oraz od odpowiedzialności cywilnej. 	<p>ŚREDNI</p>
<p>RYZIKO PRAWNO- REGULACYJNE</p>			
<p>RYZIKO BRAKU STABILNOŚCI SYSTEMU PRAWNEGO I PODATKOWEGO</p>	<p>System prawny zarówno polski, jak i europejski cechuje się dużą zmiennością przepisów prawa mającego wpływ na działalność Grupy - w szczególności w obszarze warunków i obowiązków spółek wchodzących w skład Grupy dotyczących postępowania z odpadami. Grupa Emitenta oczekuje wprowadzenia zmian w polskich przepisach dotyczących</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ doradztwo doświadczonych firm podatkowych oraz doradców prawnych w najważniejszych dla działalności Grupy obszarach; ○ monitoring istotnych dla działalności Grupy zmian w przepisach prawa i podejmowanie z wyprzedzeniem działań zmierzających do dostosowania działalności Grupy do tych zmian; ○ uczestnictwo w organizacjach branżowych, biorących udział w konsultacjach projektów 	<p>WYSOKI</p>

	<p>odpowiedzialności producentów za wprowadzenie produktów (tzw. ROP), które mają wpłynąć pozytywnie na jej działalność, niemniej ustawodawstwo europejskie wykazuje tendencję do regulowania kwestii związanych z obrotem i wprowadzaniu do obrotu produktów z recyklingu zawierających gumę z przetworzonych opon. Zmiany przepisów mogą okresowo wpłynąć na utrudnienia w prowadzonej działalności, związane z koniecznością ponoszenia dodatkowych kosztów dostosowania działalności do zmian lub ponoszenia wyższych kosztów obciążeń podatkowych lub związanych ze spełnieniem nowych wymogów prawnych. Skutki wejścia w życie nowych przepisów mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Grupy, a nawet na zmianę polityki dywidendy.</p>	<p>przepisów dotyczących rynku paliwowego;</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ udział pracowników w szkoleniach i webinarach obejmujących swym zakresem przepisy podatkowe. 	
<p>RYZIKO CEN TRANSFEROWYCH</p>	<p>W toku prowadzonej działalności w ramach Grupy dokonywane są transakcje, które pozwalają w sposób efektywny prowadzić działalność gospodarczą, z wykorzystaniem kompetencji i majątku należącego do poszczególnych spółek z Grupy. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązanymi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązane, w tym dotyczące stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz innych istotnych warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych. Z uwagi na niejednoznaczność przepisów istnieje potencjalne ryzyko zakwestionowania przez organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej przyjętej dokumentacji cen transferowych, co może wiązać się z nałożeniem na Spółkę lub spółki zależne</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ współpraca z doświadczonymi kancelariami i doradcami w zakresie tworzenia dokumentacji cen transferowych; ○ organizowanie działalności Grupy w sposób efektywny i optymalny z punktu widzenia konieczności dokonywania transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi; ○ stosowanie warunków rynkowych w transakcjach z podmiotami powiązanymi i odpowiednie dokumentowanie tych transakcji. 	<p>ŚREDNI</p>

	wyższych niż zakładane zobowiązań podatkowych.		
RYZIKO ZWIĄZANE Z KONTROLAMI ORGANÓW ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	<p>Spółki Grupy podlegają kontroli organów administracji publicznej, w tym w szczególności Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska pod kątem przestrzegania przepisów prawa związanych z wymogami ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami. Wstrzymanie prowadzenia działalności może nastąpić w drodze decyzji inspektora dokonującego kontroli, z upoważnienia Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska, jeżeli zachodzi bezpośrednie zagrożenie zdrowia lub życia ludzi albo bezpośrednie zagrożenie zniszczenia środowiska w znacznych rozmiarach. Wydanie decyzji o wstrzymaniu działalności prowadzonej przez Spółki Grupy może skutkować negatywnymi konsekwencjami finansowymi związanymi z koniecznością wstrzymania produkcji i dostaw, jak również utratą dobrej pozycji na rynku. Grupa Recykl prowadzi działalność zgodnie z obowiązującymi przepisami, co potwierdzają protokoły kontroli przeprowadzonych w Spółce Recykl O.O. S.A.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ prowadzenie procesów produkcji zgodnie z normami oraz przepisami ○ dbałość o ochronę środowiska w procesie produkcji ○ współpraca z organami w zakresie kontroli i zaleceń pokontrolnych; ○ zatrudnianie specjalistów odpowiedzialnych za dopilnowanie terminów przestrzegania przepisów i norm; 	ŚREDNI
RYZIKA STRATEGICZNE I INWESTYCYJNE			
RYZIKO NIEZREALIZOWANIA STRATEGII GRUPY	<p>Strategia rozwoju Grupy Emitenta zakłada osiągnięcie do 2030 określonych w niej wyników finansowych, a także realizację celów inwestycyjnych związanych pozyskaniem wyższych wolumenów opon zarówno poprzez rozwój własnej sieci zbiórki, jak i akwizycje zagraniczne, a także rozbudowę oraz modernizacją parków maszynowych w celu zwiększenia mocy przerobowych Grupy. Emitent podejmuje również</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ bieżące zarządzanie i mitygacja ryzyk oraz reagowanie na zmiany w otoczeniu rynkowym i prawnym, ○ budżetowanie i planowanie adekwatne do założeń strategicznych, w celu uzyskania długookresowych efektów finansowych, 	ŚREDNI

	<p>działania w celu komercjalizacji produktu powstałego w wyniku prowadzonych badań rozwojowych – SMAPOL.</p> <p>Grupa określając cele strategiczne wzięła pod uwagę ewentualne ryzyka związane z realizacją każdego z nich i podjęła działania mające na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników. Pomimo to, z realizacją każdego z tych głównych celów związane jest ryzyko opóźnienia jego osiągnięcia lub wręcz niemożliwości realizacji w planowanych założeniach.</p>		
<p>RYZIKO NIEPOWODZENIA INWESTYCJI (AKWIZYCJI)</p>	<p>W ramach realizacji strategii Grupy, Spółka dokonuje inwestycji w przejęcia udziałów i akcji podmiotów działających na tych samych rynkach za granicą. W dniu 1 kwietnia 2025 r. Spółka nabyła 100% udziału podmiotu litewskiego działającego w zakresie prowadzenia zbiórki i transportu opon. Emitent prowadzi również rozmowy zmierzające do negocjacji warunków przejęcia aktywów spółki niemieckiej. Grupa podejmuje działania mające na celu przygotowanie do uzyskania zakładanych efektów finansowych i gospodarczych, niemniej należy mieć na uwadze, że wpływ na ich uzyskanie ma wiele czynników zewnętrznych (ryzyka makroekonomiczne, geopolityczne, prawne w obcych jurysdykcjach, operacyjne dotyczące przejmowanych podmiotów) i wewnętrznych (sprawność zarządzania, ujednoczenie działalności i procedur w ramach Grupy).</p> <p>Niepowodzenie inwestycji może skutkować uzyskaniem niższych niż zakładane zysków lub nieść za sobą konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość udzielanych w przyszłości tym podmiotom pożyczek lub nabywanych udziałów i akcji, co może</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ prowadzenie badania due diligence nabywanych aktywów lub projektów; ○ zabezpieczenia umów zawieranych z partnerami, celem zmniejszenia ryzyka niepowodzenia finansowego inwestycji w postaci powiązania wypłaty ceny z efektami finansowymi uzyskiwanymi przez te podmioty, prawa odstąpienia od zawartych umów czy opcji wyjścia na określonych warunkach; ○ wsparcie ze strony doświadczonych doradców i ekspertów zewnętrznych; ○ dywersyfikacja akwizycji – nabycie udziałów w podmiocie litewskim i niemieckim (różne rynki, uzupełniające się obszary działalności, kierunki geograficzne). 	<p>ŚREDNI</p>

	mieć bezpośredni wpływ na wynik Emitenta.		
RYZYKA FINANSOWE			
RYZYKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH	<p>W związku z korzystaniem przez Grupę w finansowaniu działalności ze źródeł obcych, w tym kredytów bankowych oraz leasingu, opartych o zmienne stopy procentowe, Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, skutkujące możliwym wzrostem kosztów obsługi zadłużenia oraz pogorszenia efektywności finansowej przedsięwzięć, a także ograniczeniem dostępności finansowania bieżącej działalności oraz inwestycji.</p> <p>W miarę możliwości spółki Grupy Emitenta wykorzystują zobowiązania odsetkowe o stałej (wybrane pożyczki) oraz zmiennej stopie procentowej (kredyty, faktoringi, leasingi).</p> <p>Ryzyko nie dotyczy Grupy Recykl S.A., która nie posiada zobowiązań odsetkowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> kontrolowanie ryzyka stopy procentowej poprzez system limitów odnoszących się do maksymalnej potencjalnej straty z tytułu zmian stóp procentowych 	ŚREDNI
RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI	<p>W związku z korzystaniem z zewnętrznych bankowych źródeł finansowania inwestycji w środki trwałe oraz inwestycje w zakup udziałów i zaangażowaniem Grupa narażona jest na ryzyko zakłócenia lub utraty płynności finansowej. Ryzyko to wynika również z angażowania wolnych środków finansowych w działalność inwestycyjną Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> bieżące monitorowanie wskaźników zadłużenia i kowenantów bankowych; dostosowywanie wielkości inwestycji i wypłat dywidendy do potrzeb w zakresie dostępu do kapitału obrotowego; zwiększenie skali działalności poprzez nabycie nowych istotnych aktywów w ramach prowadzenie akwizycji, których wykorzystanie pozwoli wygenerować adekwatne do obciążeń kredytowych środki finansowe; podejmowanie działań w celu optymalizacji kosztów; sprawne zarządzanie kapitałem obrotowym. 	ŚREDNI
RYZYKO WALUTOWE	<p>W związku z rozwojem rynków pozyskiwania zużytych opon oraz rozwojem dystrybucji produktów z ich przetworzenia na rynki zagraniczne istnieje ryzyko niekorzystnego kursu walutowego.</p>	<ul style="list-style-type: none"> zabezpieczenia ryzyka poprzez naturalne bilansowanie pozycji walutowych, tj. dążenie do zamkniętej pozycji walutowej względem pojedynczej waluty, oznaczający stan równowagi pomiędzy wielkością 	ŚREDNI

	<p>W przypadku ponoszenia kosztów i generowania przychodów w różnych walutach (np. ponoszenia nakładów inwestycyjnych w złotych oraz generowania przychodów w walutach obcych) Grupa narażona jest na ryzyko kursowe, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć.</p> <p>Ryzyko nie dotyczy Grupy Recykl S.A. która w 2024 nie dokonywała transakcji walutowych.</p>	<p>niektórych wpływów i wydatków;</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ zarządzanie przychodami i kosztami w walutach obcych tak, aby wysokość kosztów w tych walutach nie przewyższała uzyskiwanych przychodów. 	
RYZYKO NIETERMINOWEJ ZAPŁATY NALEŻNOŚCI PRZEZ KONTRAHENTÓW	<p>Grupa prowadzi działalność handlową oferującą niektórym swoim kontrahentom możliwość korzystania z kredytów kupieckich, zgodnie z przyjętą procedurą przyznawania takich limitów. W związku z powyższym nie można wykluczyć zaistnienia przypadków wydłużenia czasu spłaty należności lub konieczności dokonania odpisów na należności nieściągalne od kontrahentów, co może mieć nieznaczny wpływ na wyniki finansowe Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ ocena i monitoring kondycji finansowej kontrahentów; ○ stosowanie systemu przyznawania limitów kupieckich zgodnie z przyjętą procedurą zakładającą weryfikację zdolności kredytowej kontrahentów przed rozpoczęciem współpracy handlowej; ○ stosowanie przedpłaty dla nowych kontrahentów i niespełniających warunków przyznania limitu kupieckiego; ○ stały monitoring należności przez dedykowany zespół funkcjonujący w strukturach Spółki/Grupy; ○ stosowanie zabezpieczeń transakcji oraz współpraca z ubezpieczycielami w zakresie ubezpieczenia należności oraz factoringu. ○ korzystanie z obsługi kancelarii w celu windykacji. 	ŚREDNI
RYZYKA ŚRODOWISKOWE			
RYZYKO ZANIESZCZYSZCZENIA ŚRODOWISKA W PRZYPADKU ZDARZEŃ LOSOWYCH	<p>Działalność Grupy w obszarze magazynowania opon celem ich przerobu oraz ich odzysku i recyklingu, wiąże się z ryzykiem negatywnego wpływu dla środowiska w przypadku zdarzeń o charakterze losowym, tj. pożaru (spowodowanego przez czynniki zewnętrzne, brak ryzyka samozapłonu). Tego typu zdarzenia – w przypadku ich wystąpienia – mogą doprowadzić do lokalnych skażeń środowiska.</p> <p>Poza powyższym ryzykiem, Grupa oddziałuje na</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ wdrożenie i rygorystyczne przestrzeganie procedur związanych z bezpieczeństwem składowania opon i ochroną obiektu; ○ utrzymywanie dobrego stanu technicznego urządzeń i infrastruktury technicznej; ○ dokonywanie regularnych przeglądów infrastruktury; ○ wdrażanie odpowiednich programów szkoleń pracowników i instrukcji postępowania na wypadek awarii; ○ posiadanie stosownych ubezpieczeń 	ŚREDNI

	<p>środowisko, emitując pyły do powietrza, a także CO₂, biorąc pod uwagę energochłonność produkcji oraz prowadzenie działalności transportowej.</p>	<p>odpowiedzialności cywilnej oraz majątkowych przenoszących część ryzyka na ubezpieczyciela,</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ usytuowanie parku maszynowego i miejsca przeładunku oraz magazynowania produktów pod zadaszeniem, celem ograniczenia pylenia poza teren zakładu; ○ inwestycje w farmy fotowoltaiczne, celem ograniczenia emisji CO₂; ○ współpraca ze specjalistycznymi firmami konsultingowymi w zakresie ochrony środowiska i zdrowia, w celu zarządzania tym ryzykiem. 	
RYZYKA SPOŁECZNE			
RYZYKO UTRATY KLUCZOWEJ KADRY MENADŻERSKIEJ	<p>Sukces rynkowy Grupy w dużej mierze uzależniony jest od kompetencji i doświadczenia osób pełniących funkcje menadżerskie. Wykwalifikowana kadra ma szczególnie istotne znaczenie w branży paliwowej, w której doświadczenie oraz ugruntowane relacje handlowe pozwalają na sprawne i efektywne prowadzenie działalności. Utrata osób z kluczowej kadry menadżerskiej i trudność szybkiego ich zastąpienia może wpłynąć na spadek efektywności prowadzonej działalności.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ budowanie i utrzymywanie wieloletnich dobrych relacji z kluczową kadrą menadżerską i pracownikami; ○ przeprowadzenie programu motywacyjnego dla kluczowej kadry menadżerskiej, ○ analiza rynku pod kątem zatrudnienia i oferowanie atrakcyjnych warunków zatrudnienia; ○ budowanie zespołu i koncentracja na zastępowalności w zespole; ○ budowanie spójnego i pozytywnego wizerunku firmy; 	ŚREDNI
RYZYKO BRAKU MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA WYKWALIFIKOWANYCH PRACOWNIKÓW	<p>Sytuacja na rynku pracy związana z niskim od kilku lat bezrobociem i utrzymywaniem się tzw. „rynku pracownika” wpływa na wyższy od podaży popyt na wykwalifikowanych pracowników również w branży, w której działa Spółka. Taki stan może skutkować trudnością w pozyskaniu wykwalifikowanych osób, a w konsekwencji hamowanie rozwoju Grupy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ oferowanie konkurencyjnych warunków pracy i wynagradzania; ○ dbanie o dobre relacje z pracownikami; ○ rozwijanie kultury organizacyjnej ukierunkowanej na informację zwrotną i angażowanie pracowników; ○ zapewnianie pracownikom rozwoju w ramach prowadzonych projektów; ○ wdrażanie pozapłacowych benefitów pracowniczych. 	ŚREDNI

RYZIKO WYPADKU PRZY PRACY (BHP)	<p>Pracownicy Grupy wykonujący prace związane z obsługą maszyn służących do przerobu opon narażeni są na ryzyko wypadku przy pracy. Wzrostowi tego zagrożenia mogą sprzyjać rutyna i ignorowanie wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji. Umiarkowane i ciężkie wypadki przy pracy skutkujące utratą zdrowia ludzkiego są nieakceptowalnym ryzykiem w Grupie – mogą rodzić negatywne dla Grupy skutki w obszarze odpowiedzialności odszkodowawczej, a także spowodować utratę reputacji i zaufania ze strony kontrahentów, inwestorów czy pracowników.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ zapewnienie bezpiecznych warunków pracy; ○ kontrola środowiska pracy; ○ szkolenie pracowników w obszarze BHP; ○ przeprowadzenie instruktażów szkoleniowych, przed dopuszczeniem pracowników do pracy na określonym stanowisku; ○ budowanie świadomości zagrożeń, w tym poprzez informowanie o czynnikach ryzyka zawodowego związanych z określonymi stanowiskami pracy; ○ budowanie właściwych nawyków wśród pracowników. 	ŚREDNIE
--	---	--	----------------

6.25. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę, za ostatni zakończony rok obrotowy, bez względu na to czy były one zaliczane w koszty, czy wynikały z podziału zysku, a w przypadku gdy spółka jest jednostką dominującą łączne wynagrodzenie członków organów w spółkach zależnych.

Zarząd jednostki dominującej w 2024 r. otrzymał wynagrodzenie w wysokości 870 446,87 zł brutto, a jej Rada Nadzorcza otrzymała za 2024 r. wynagrodzenie w wysokości 108 000,00 zł brutto.

Zarządy spółek zależnych w 2024 r. otrzymały wynagrodzenie w łącznej wysokości 1 656 653,88 zł brutto.

6.26. Wartość wszystkich niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych z podaniem warunków ich oprocentowania i spłaty udzielonych przez spółkę w przedsiębiorstwie spółki oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którym są one powiązane osobiście

Spółka Recykl O.O. S.A. udzieliła poręczenia spółce Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. zabezpieczającego umowę leasingu zawartą przez tę spółkę z Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 1 110 000 EUR, a okres spłaty do dnia 15.07.2025 r. Kwota zobowiązania z tytułu umowy leasingowej na dzień 31.12.2024 r. wynosi 113 401,70 EUR. Współporęczającym jest drugi udziałowiec spółki Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.

Spółka Recykl O.O. S.A. udzieliła pożyczki Prezesowi Zarządu Spółki w kwocie 150 000 EUR, która ma być spłacona w 5 rocznych ratach po 30 000 EUR w terminie do 31.12.2027 r. Oprocentowanie pożyczki

w skali roku wynosi 1,5% + EURIBOR 1M. Na koniec 2024 r. wymagalne saldo pożyczki wynosi 95 000 EUR. Ponadto w 2024 roku Spółka udzieliła pożyczki Panu Łukaszowi Jasiewiczowi w kwocie 40 000 zł. Całkowita spłata pożyczki ma nastąpić do 31.12.2025 r. w 5 kwartalnych ratach po 8 000 zł. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 7% w stosunku rocznym. Na koniec 2024 r. wymagalne saldo pożyczki wynosi 32 000 zł.

Spółka Reco-Trans Sp. z o.o. udzieliła podmiotowi powiązanemu spółce Recykl O.O. S.A. pożyczki w kwocie 1 200 000 zł. W grudniu 2024 r. termin spłaty pożyczki został przesunięty z 31.12.2025 na 31.12.2026 r. Umowa przewiduje stałe oprocentowanie w wysokości 3% w stosunku rocznym. Na dzień 31.12.2024 r. wykorzystany limit pożyczki wynosi 996 540,24 zł.

Spółka Grupa Recykl S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej Recykl O.O. S.A. w kwocie 1 700 000 zł. Na dzień 31.12.2024 r. kwota wykorzystanego limitu wynosiła 1 682 088,72 zł (termin spłaty 31.12.2027 r.).

Spółki Grupa Recykl S.A. oraz Reco-trans Sp. z o.o. udzieliły poręczenia weksla in blanco zabezpieczającego spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce Recykl O.O. S.A. przez ING Bank Śląski S.A. – kredyt przeznaczony na realizację inwestycji w Chelmie. Wartość początkowa kredytu – 21 530 100 zł, stan na 31.12.2024 r. – 2 655 511,96 EUR (w 2022 r. kredyt został przewalutowany z PLN na EUR), spłata kredytu do kwietnia 2029 r.

Spółki Grupa Recykl S.A. oraz Reco-trans Sp. z o.o. udzieliły również poręczenia kredytu obrotowego przyznanego spółce Recykl O.O. S.A. przez ING Bank Śląski w kwocie 8 000 000 zł. Na koniec 2024 r. kwota wykorzystanego limitu wynosiła 7 871 752,19 zł.

6.27. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej wartości i liczby nominalnej wszystkich akcji spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	874 023	51,55%	1 359 023	62,33%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	168 515	9,94%	168 515	7,73%
Piotr Gałęski	318 792	18,80%	318 792	14,62%

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów w innych jednostkach Grupy Kapitałowej spółki.

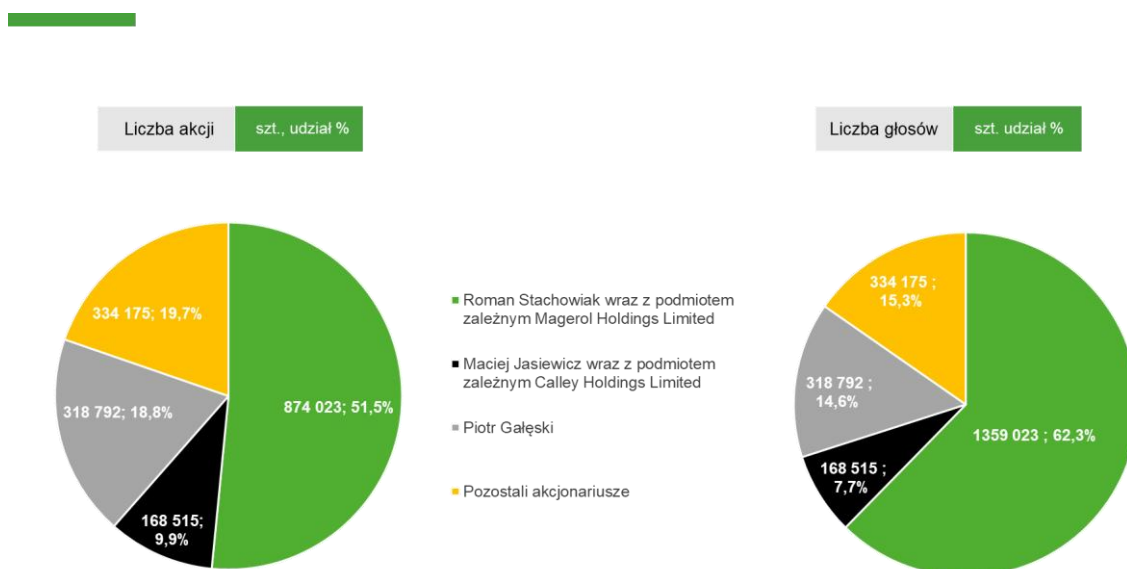
Spółka nie posiada udziałów własnych.

6.28. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio oraz pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki, wraz ze

wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	874 023	51,55%	1 359 023	62,33%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	168 515	9,94%	168 515	7,73%
Piotr Gałęski	318 792	18,80%	318 792	14,62%
Pozostali akcjonariusze	334 175	19,71%	334 175	15,33%
Razem	1 695 505	100,00%	2 180 505	100,00%

Akcjonariusze Grupy Recykl S.A. wg udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów



6.29. Relacje inwestorskie

Zarząd Grupy Recykl S.A. od szeregu lat prowadzi systematyczną i stałą komunikację z inwestorami, realizowaną poprzez kilka kanałów.

Pierwszym jest komunikacja medialna – spółka cyklicznie kieruje kluczowe komunikaty (dotyczące istotnych wydarzeń, wyników finansowych, strategii itd.) do największych i najbardziej kluczowych

mediów giełdowych i biznesowych. Jednocześnie prowadzi dialog z dziennikarzami, odpowiadając na wybrane zagadnienia i zapytania.

Drugim obszarem działań z zakresu relacji inwestorskich jest komunikacja z inwestorami, tak poprzez bezpośrednie spotkania jak i udział w wybranych wydarzeniach konferencyjnych (w ostatnich latach m.in. Progressive Investor Day bądź Skuteczny Inwestor). Zarząd spółki pozostaje także otwarty na bezpośrednio kierowane zapytania, zarówno ze strony inwestorów instytucjonalnych, jak i indywidualnych.

Trzecim kanałem kontaktu z interesariuszami są social media, tj. profile spółki na portalu LinkedIn oraz Facebook. Poruszana tematyka obejmuje wyżej wskazane działania medialne, ale także porusza inne aspekty, w tym dotyczące życia firmy i branży.

Kurs akcji Grupy Recykl S.A. w ciągu ostatnich pięciu lat obrotowych



Potwierdzeniem pozytywnego odbioru rozwoju działalności z rynkiem kapitałowym jest zostanie w 2024 roku laureatem konkursu „Byki i Niedźwiedzie” (organizowanym przez Gazetę Giełdy i Inwestorów Parkiet) i w kategorii Spółka roku NewConnect.



Sporządzono:

Śrem, 30 maja 2025 roku



7. Oświadczenie Zarządu o prezentacji dokumentów finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami



Grupa Recykl S. A.
ul. Letnia 3
63-100 Śrem

tel. (61) 281-06-11
fax (61) 282-82-49
www.recykl.pl
e-mail: grupa@recykl.pl

Śrem, dnia 28 maja 2025 r.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy.

Ponadto sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.



Signed by /
Podpisano przez:

Maciej Paweł
Jasiewicz

Date / Data:
2025-05-28 17:16



Signed by /
Podpisano przez:

Joanna
Magdalena
Zalwert

Date / Data:
2025-05-28 17:04

Prezes Zarządu: Maciej Jasiewicz
NIP: 7781472682, REGON: 301473369
PKO Bank Polski
PLN: 96 1020 4160 0000 2702 0198 4913

Kapitał Zakładowy: 1.695.505,00 PLN w całości wpłacony
KRS 0000359357
Sąd Rejonowy Poznań
Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy

8. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności procedur przy wyborze podmiotu uprawnionego do badania



Grupa Recykl S. A.
ul. Letnia 3
63-100 Śrem

tel. (61) 281-06-11
fax (61) 282-82-49
www.recykl.pl
e-mail: grupa@recykl.pl

Śrem, dnia 28 maja 2025 r.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A.

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2024 r.

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 r. został wybrany zgodnie z obowiązującymi aktualnie przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Signed by /
Podpisano przez:

Maciej Paweł
Jasiewicz

Date / Data:
2025-05-28 17:15



Signed by /
Podpisano przez:

Joanna
Magdalena
Zalwert

Date / Data:
2025-05-28 17:03

Prezes Zarządu: Maciej Jasiewicz
NIP: 7781472682, REGON: 301473369
PKO Bank Polski
PLN: 96 1020 4160 0000 2702 0198 4913

Kapitał Zakładowy: 1.695.505,00 PLN w całości wpłacony
KRS 0000359357
Sąd Rejonowy Poznań
Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy

9. Sprawozdanie Biegłego Rewidenta



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A.

za rok obrotowy od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r.





Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupa Recykl S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Grupa Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3, dalej „Jednostka Dominująca”, „Grupa”, za rok obrotowy od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia, dalej „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *Grupa Recykl S.A..xml*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 28.05.2025 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dalej „ustawa o rachunkowości”, oraz

rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, dalej „rozporządzenie w sprawie zasad konsolidacji”, mającymi zastosowanie do sporządzenia sprawozdań finansowych za okresy kończące się 31.12.2024.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31.12.2024 r., jej skonsolidowanego wyniku finansowego oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Podstawa opinii

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, Krajowym Standardem Badania 220 (Z) przyjętym przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, dalej „Krajowe Standardy Badania”, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, dalej „ustawa o biegłych rewidentach”, mającymi zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31.12.2024 r.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), dalej „Kodeks IESBA”, przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te

rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Przedstawione poniżej kluczowe sprawy badania obejmują wszystkie najbardziej znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia, które uznaliśmy za kluczowe sprawy badania.

Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o., PKF Brevellis Cekiera Sp. k.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechanie działań przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479
NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl

Kluczowa sprawa: Rozpoznanie i moment ujęcia przychodów ze sprzedaży	
Czy kluczowa sprawa stanowiła znaczące ryzyko: TAK	
Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>W rachunku zysków i strat za rok 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej rozpoznał przychody ze sprzedaży w kwocie 133,7 mln zł. W stosunku do roku 2023 przychody te wzrosły o 4% i stanowią istotną pozycję skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Grupa rozpoznaje przychody ze sprzedaży zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Za moment identyfikacji przychodu uznaje się dzień zakończenia świadczenia usługi, albo przekazania wyrobu gotowego kontrahentowi.</p> <p>Uznaliśmy prawidłowość rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania ze względu na to, że pozycja ta jest ze swej natury narażona na zniekształcenie spowodowane błędami bądź oszustwem oraz w związku z jej istotnością.</p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży zostały zaprezentowane w nocie 2.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznania przychodów, w tym identyfikacja kluczowych kontroli w procesie oraz ocena ich zaprojektowania i wdrożenia, analizę i ocenę polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, analizę porównawczą przychodów ze sprzedaży w okresie objętym badaniem oraz w roku ubiegłym, przeprowadzenie testów wiarygodności na wybranej próbie dotyczących zgodności kwot i prawidłowości ujęcia przychodu ze sprzedaży, potwierdzenie, na wybranej próbie sald należności z tytułu dostaw i usług, według stanu na 31.12.2024 r. z klientami Grupy, porównanie z analizą różnic pomiędzy wartością przychodów ze sprzedaży zarejestrowanych w księgach ze sprzedażą wykazaną w rejestrach i deklaracjach VAT, weryfikację, na wybranej próbie, ujęcia sprzedaży na przełomie roku obrotowego – test cut-off, weryfikację poprawności prezentacji przychodów w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Opowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy

do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Jednostki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Opowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne

zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o., PKF Brevells Ciekiera Sp. k.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechanie działań przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479
NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl



Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z Krajowymi Standardami Badania stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędów, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki Dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta,

jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „Kluczowe sprawy (kwestie) badania”, z wyjątkiem spraw co do których przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej. Opinię w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności

Grupy za rok zakończony 31.12.2024 r. oraz Raport roczny za rok obrotowy zakończony tego dnia, dalej „Raport roczny”, dalej „Inne informacje”.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie,

czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o., PKF Brevells Cekiera Sp. k.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechanie działań przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjne i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479
NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl



w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie

z działalności Grupy, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu 2024_28.05.25-sig-sig.pdf*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 28.05.2025 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej

datce. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej.

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Grupa Recykl S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Piotr Tałajczyk
Biegły rewident nr 11840

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział w Poznaniu

Poznań, dnia 29.05.2025 r.



Signed by /
Podpisano przez:

Piotr Tomasz
Tałajczyk

Date / Data:
2025-05-29 16:46

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wchodzi w skład Grupy PKF Polska, do której należą również PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k., PKF Tax&Legal Chamera Orczykowski Sp. k., PKF Advisory Sp. z o.o., PKF Brevells Ciekiera Sp. k.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest członkiem PKF Global, sieci firm członkowskich PKF International Limited, z których każda jest odrębnym i niezależnym podmiotem prawnym i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechanie działań przez jakąkolwiek firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B • 02-695 Warszawa • Polska
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 579479
NIP 521-052-77-10 • REGON 010143080 • NR na liście firm audytorskich PANA: 477
www.pkfpolska.pl