

RAPORT ROCZNY
jednostkowy
za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012



GRUPA RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Śrem, 26 czerwca 2013 roku

ZAWARTOŚĆ:

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU
2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
7. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA
8. RAPORT ZE STOSOWANIA W 2012 ROKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Rok 2012 był najtrudniejszym okresem od początku funkcjonowania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa Recykl – co uwidoczniło się w postaci straty finansowej którą wygenerowała Grupa Kapitałowa.

W ocenie Zarządu Grupy Recykl S.A. na sytuację Grupy Kapitałowej w 2012 roku miały wpływ zarówno ogólna sytuacja gospodarcza, jak również zdarzenia mające miejsce w Grupie Kapitałowej. Spowolnienie gospodarcze, z którym przyszło nam się zmagać w istotny sposób wpłynęło na możliwości działalności Grupy Kapitałowej i jej trudną sytuację finansową, która z kolei pozbawiła szans na skuteczne przeprowadzenie potencjalnych przejęć przez Grupę Kapitałową.

Wśród zdarzeń mających istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy możemy wyróżnić trzy podstawowe grupy :

1. Zdarzenia związane z konsolidacją branży

- Spółka Grupa Recykl S.A. w 2012 roku przeprowadziła badania due dilligence oraz badania stanu prawnego podmiotów z branży celem ich przejęcia. Niestety działania te nie przyniosły zakładanego efektu, natomiast obciążyły Spółkę kosztami 345 tys. zł.

2. Zdarzenia jednorazowe

- Wśród tych zdarzeń największą pozycją na kwotę 834 tys. zł była likwidacja magazynu opon w miejscowości Płoty przez Reco-Trans Sp. z o.o. (spółkę zależną Grupy Recykl S.A.). Likwidacja ta związana była z uruchomieniem nowego placu składowego opon w Gryficach na terenie należącym do jednej ze spółek Grupy Kapitałowej.
- Kolejną pozycją była aktualizacja wartości inwestycji również mająca miejsce w spółce Reco-Trans Sp. z o.o., odpis aktualizacyjny wynosi 477 tys. zł i związany był z utratą wartości akcji Recykl O.O. w których posiadaniu jest Spółka Reco-Trans.
- Kolejne pozycje dotyczą spółki zależnej emitenta Recykl O.O. S. A. są sumą kilku zdarzeń (koszt przyłącza energetycznego oraz różnice inwentaryzacyjne na magazynie części powinny obciążyć wynik roku 2011 a nie wynik roku 2012, oraz odpisy aktualizacyjne zaliczki na środki trwałe oraz środki trwałe w budowie, jak również odpis związany z aktualizacją wartości inwestycji i strata na sprzedaży i likwidacji niezamortyzowanych środków trwałych). łączna wartość tych zdarzeń wyniosła 900 tys. zł.

3. Zdarzenia związane z działalnością operacyjną, wśród których możemy wyróżnić kilka które miały wpływ na osiągnięty wynik finansowy:

- W Recykl O.O. S.A. (spółce zależnej Grupy Recykl S.A.) miała miejsce awaria instalacji znajdującej się na terenie cementowni Chełm do produkcji paliwa alternatywnego, zdarzenia to miało miejsce w II kwartale 2012 roku i miało bezpośredni wpływ na ograniczenie mocy produkcyjnych w II kwartale 2012 roku i w konsekwencji skutkowało mniejszą od zaplanowanej produkcją paliwa alternatywnego.
- Znaczne ograniczenie dostaw w IV kwartale 2012 roku paliwa alternatywnego do cementowni Chełm oraz Góraždze spowodowane głównie znacznym spadkiem popytu na cement.
- Reco-Trans Sp. z o.o. (spółka zależna Grupy Recykl S.A.) odnotowała w IV kwartale 2012 roku znaczne ograniczenie zlecenie ze strony Centrum Utylizacji Opon na zbiórkę i dostawę opon do miejsc odzysku i recyklingu . Jako powód tej decyzji zleceńodawca podał znaczący spadek sprzedaży opon nowych wyprodukowanych i wprowadzonych na rynek poprzez akcjonariuszy Centrum Utylizacji Opon,

W ocenie Zarządu Grupy Recykl S.A. wspólne działania podjęte z Zarządami spółek z Grupy Kapitałowej pod koniec 2012 roku pozwolą na osiągnięcie stabilnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i umożliwią konsekwentną realizację strategii rozwoju.

Najważniejsze kierunki działań, to:

1. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu gumowego i wykorzystania perspektywicznego rynku :

- domieszki w drogownictwie,
- maty wibroizolacyjne,
- dodatek do produkcji mieszanek gumowych oraz produkcji regeneratu.

2. Rozwój przez akwizycję :

- integracja pozioma – zwiększenie skali działalności poprzez przejęcie istniejących zakładów recyklingu,
- integracja pionowa – przejęcie producenta wyrobów gotowych wytwarzanych z granulatu SBR.

3. Ograniczenie kosztów i wzrost efektywności poprzez :

- efektowniejsze wykorzystanie posiadanego majątku,
- dezinwestycje wybranych składników majątkowych,
- poprawę systemu organizacji pracy,
- optymalizację procesów produkcyjnych.

Konsekwencją tych działań powinno być umocnienie Spółki jako pozycji lidera recyklingu zużytych opon w Polsce, oraz osiągnięcie satysfakcjonujących wyników finansowych w kolejnym okresie.

Dziękujemy wszystkim akcjonariuszom za zaufanie jakim obdarzyli Spółkę.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd
Grupa Recykl S.A.



2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 31.12.2012 tj. 4,0882 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2011, tj. 4,4168 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe przeliczone na euro, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	2012 PLN	2012 EUR	2011 PLN	2011 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	688 770,00	168 477,57	852 945,49	193 113,90
Koszty działalności operacyjnej	1 380 892,63	337 775,21	1 074 758,72	243 334,25
Wynik finansowy ze sprzedaży	-692 122,63	-169 297,64	-221 813,23	-50 220,35
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	-666 749,25	-163 091,15	-245 519,66	-55 587,68
Wynik finansowy ogółem	-688 347,44	-168 374,21	-251 239,13	-56 882,61
Zysk brutto	-688 347,44	-168 374,21	-251 239,13	-56 882,61
Zysk netto	-672 535,40	-164 506,48	-251 239,13	-56 882,61
AKTYWA	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe, w tym:	12 201 930,48	2 984 670,63	12 188 708,44	2 759 624,26
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	12 186 118,44	2 980 802,91	12 186 118,44	2 759 037,86
Aktywa obrotowe	11 362,89	2 779,44	93 015,98	21 059,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0	0
SUMA BILANSOWA	12 213 293,37	2 987 450,07	12 281 724,42	2 780 683,85
PASYWA	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitały własne	9 756 079,15	2 386 399,67	11 966 953,55	2 709 417,12
Kapitał podstawowy	1 376 671,00	336 742,58	1 376 671,00	311 689,68
Kapitał zapasowy	9 051 934,55	2 214 161,38	10 841 521,68	2 454 610,05
Zysk / strata netto	-672 535,40	-164 506,48	-251 239,13	-56 882,61
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 457 214,22	601 050,39	314 770,87	71 266,72
Zobowiązania krótkoterminowe	898 044,35	219 667,42	314 770,87	71 266,72
SUMA BILANSOWA	12 213 293,37	2 987 450,07	12 281 724,42	2 780 683,85

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
(wariant porównawczy)

	od 01.01.2012 do 31.12.2012 PLN	od 01.01.2011 do 31.12.2011 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	688 770,00	852 945,49
– od jednostek powiązanych	688 770,00	852 945,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	688 770,00	852 945,49
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	1 380 892,63	1 074 758,72
I. Amortyzacja	2 590,00	3 097,50
II. Zużycie materiałów i energii	4 637,35	12 282,28
III. Usługi obce	571 615,11	177 223,24
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23 858,95	8 884,71
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	685 863,47	634 400,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 920,42	97 794,28
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 407,33	141 076,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-692 122,63	-221 813,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	213 334,13	167 378,95
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	213 334,13	167 378,95
E. Pozostałe koszty operacyjne	187 960,75	191 085,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	187 960,75	191 085,38
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-666 749,25	-245 519,66
G. Przychody finansowe	8,34	174,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	2,22	20,57
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	6,12	154,26
H. Koszty finansowe	21 606,53	5 894,30
I. Odsetki, w tym:	21 606,53	5 894,30
– dla jednostek powiązanych	10 900,00	
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-688 347,44	-251 239,13
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	-688 347,44	-251 239,13
L. Podatek dochodowy	-15 812,04	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	-672 535,40	-251 239,13

Śrem, dnia 14 czerwca 2013 roku

Osoba sporządzająca:

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 3
tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 618663252
NIP 779-22-51-890, REGON 300011224

Joanna Kosmala

Samodzielna księgowa

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

Zarząd:
GRUPA RECYKL S.A. (4)
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP 7781472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

BILANS na dzień 31.12.2012

AKTYWA	31-12-2012 PLN	31-12-2011 PLN	PASYWA	31-12-2012 PLN	31-12-2011 PLN
A. Aktywa trwałe	12 201 930,48	12 188 708,44	A. Kapitał własny	9 756 079,15	11 966 953,55
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	2 590,00	I. Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 590,00	IV. Kapitał zapasowy	9 051 943,55	10 841 521,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	-672 535,40	-251 239,13
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 457 214,22	314 770,87
d) środki transportu			I. Rezerwy na zobowiązania	1 559 169,87	0,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	
2. Środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 654,08	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowa	18 654,08	
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	2 176,79	0,00
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	- krótkoterminowa	2 176,79	
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	a) kredyty i pożyczki		
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe		
- udzielone pożyczki			d) inne		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	898 044,35	314 770,87
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	452 510,32	100 000,00
- udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	303 579,84	0,00
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy	303 579,84	
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne	148 930,48	100 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	445 534,03	214 770,87
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 812,04	0,00	a) kredyty i pożyczki		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 812,04		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		
B. Aktywa obrotowe	11 362,89	93 015,98	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	260 358,26	55 243,42
I. Zapasy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	260 358,26	55 243,42
1. Materiały			- powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	147 322,72	109 422,03
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	37 219,70	50 105,42
II. Należności krótkoterminowe	9 558,32	91 842,35	i) inne	633,35	
1. Należności od jednostek powiązanych	2 981,07	67 179,77	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 981,07	67 179,77	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	2 981,07	67 179,77	1. Ujemna wartość firmy		
- powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	6 577,25	24 662,58	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 539,56	0,00			
- do 12 miesięcy	1 539,56	0,00			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 037,69	23 027,25			
c) inne		1 635,33			
d) dochódzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	4,57	1 173,63			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4,57	1 173,63			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4,57	1 173,63			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4,57	1 173,63			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 800,00				
Aktywa razem	12 213 293,37	12 281 724,42	Pasywa razem	12 213 293,37	12 281 724,42

Śrem, dnia 14 czerwca 2013 roku

KDA

Osoba sporządzająca:

Zarząd:

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

GRUPA RECYKL S.A.

Roman B. Zarządu

Maciej Jasiewicz

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.

60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4

tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 61866 32 52

NIP 779-22-51-890, REGON 300011224

GRUPA RECYKL S.A. (4)

ul. Letnia 3, 63-100 Śrem

Samodzielna księgowość

tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49

NIP 7781472682 REGON 301473369

KRS 0000359357

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

	od 01.01.2012 do 31.12.2012 PLN	od 01.01.2011 do 31.12.2011 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 966 953,55	12 218 192,68
– korekty błędów		
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 966 953,55	12 218 192,68
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 841 521,68	11 028 674,04
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 789 578,13	-187 152,36
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 789 578,13	187 152,36
– pokrycia straty za 2010		187 152,36
– pokrycia straty za 2011	251 239,13	
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji	1 538 339,00	
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 051 943,55	10 841 521,68
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych		
–		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-251 239,13	-187 152,36
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	251 239,13	187 152,36
– korekty błędów		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	251 239,13	187 152,36
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	251 239,13	187 152,36
– pokrycia straty za 2011 kapitałem zapasowym	251 239,13	187 152,36
–		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-672 535,40	-251 239,13
a) zysk netto		
b) strata netto	672 535,40	251 239,13
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 756 079,15	11 966 953,55
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 756 079,15	11 966 953,55

Śrem, dnia 14 czerwca 2013 roku

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wesoła 11A
tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 61866 32 52
NIP 779-29 51 990, REGON 300011224

Joanna Kosmala

Samodzielna księgowa

GRUPA RECYKL S.A.
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP 7781472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A. (4) Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Roman Stuchowiak Maciej Jasiewicz

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO sporządzanego na dzień 31-12-2012

1. Grupa RECYKL SA z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 powstała w dniu 02.06.2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest:

- a) działalność firm centralnych i holdingów,
- b) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządczej,
- c) działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe

Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań- Nowa Miasto i Wilda w Poznaniu, IX wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.06.2010 roku pod numerem KRS 0000359357

Dnia 01.08.2011 dokonano rejestracji w KRS nowej siedziby spółki: Letnia 3, 63-100 Śrem

2. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.
3. Sprawozdanie dotyczy okresu od 01.01.2012 do 31.12.2012
4. Sprawozdanie jednostki nie zawiera danych łączonych, w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.
5. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej i nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.
6. Sprawozdanie finansowe nie dotyczy spółek połączonych.
7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Stosowano następujące zasady wyceny aktywów i pasywów:

- a) wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
- b) udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c) udziały w jednostkach podporządkowanych - według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- d) inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- e) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- f) 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,
- g) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej,
- h) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,

1

- i) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,
 - j) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
 - k) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.
 - l) rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
8. Nie dokonano zmian w rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
Obecnie występują interpretacje organów podatkowych, potwierdzone wyrokami sądowymi, że wartość podatkowa aportów, w postaci udziałów/akcji wnoszonych przez akcjonariuszy do spółki, równa jest wartości nominalnej obejmowanych przez nich akcji spółki. W związku z tym, że wartość obejmowanych przez akcjonariuszy akcji spółki wynosiła 899.600,00 zł, a wartość aportu w postaci udziałów/akcji wynosiła 8.996.118,44 zł, zarząd spółki zdecydował się na utworzenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z art. 37 ustęp 9 ustawy o rachunkowości rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny. W związku z powyższym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszyła wartość kapitału zapasowego.
9. Nie dokonano w okresie sprawozdawczym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania.
10. W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędów.
11. Nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość bilansu oraz rachunku zysków i strat.
12. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające istotny wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.
13. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres badany.

Śrem, dnia 14 czerwca 2013 roku

Joanna Kosmała

Samodzielna księgowa

KDA

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 618663252
p. 779-22-51-890, REGON 300011224

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jęsiowicz

GRUPA RECYKL S.A. (4)
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP 7781472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

Dodatkowe informacje i objaśnienia
do sprawozdania finansowego sporządzanego na dzień 31-12-2012

I Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,

Zestawienie zmian w:

a) środkach trwałych – *nie występują*

b) wartościach niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu				7 657,50		7 657,50
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- zakup						0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie						0,00
2.3.	- aktualizacja wartości						0,00
2.4.	- inne						0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż						0,00
3.2.	- likwidacja						0,00
3.3.	- aktualizacja wartości						0,00
3.4.	- inne						0,00
4.	Wartość brutto - przemieszczenia wewnętrzne						0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	7 657,50	0,00	7 657,50
6.	Umorzenie - stan na początek okresu				5 067,50		5 067,50
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	2 590,00	0,00	2 590,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe				2 590,00		2 590,00
7.2.	- aktualizacja wartości						0,00
7.3.	- inne						0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż						0,00
8.2.	- likwidacja						0,00
8.3.	- aktualizacja wartości						0,00
8.4.	- inne						0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne						0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	7 657,50	0,00	7 657,50
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	2 590,00	0,00	2 590,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

c) Inwestycje długoterminowe – 12.186.118,44 tj.

- a. 6.996.118,44 zł - wartość aportu w postaci 12.772 akcji spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 1.277.200,00 zł
- b. 2.000.000,00 zł - wartość aportu w postaci 1 udziału spółki Reco-Trans Sp. z o.o. o wartości nominalnej 173.000,00 zł
- c. 3.190.000,00 zł - podwyższenie kapitału poprzez objęcie 31.900 akcji spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 3.190.000,00 zł.

Nie wystąpiły zmiany w wartości inwestycji długoterminowych w stosunku do roku 2011.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zarząd spółki przeprowadził test na utratę wartości tych udziałów/akcji. Przeprowadzony test nie wykazał, by istniały przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego na wartość tych inwestycji.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie – nie występuje

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

- umowa najmu powierzchni biurowych w Śremie – lokal o powierzchni 115 m2 wraz z umeblowaniem oraz dziesięcioma zespołami komputerowymi wraz z dostępem do serwera, drukarek sieciowych, kserokopiarek i innych niezbędnych urządzeń biurowych za cenę netto 7000,00 zł miesięcznie. Wartość netto nieruchomości o powierzchni użytkowej równej 637,5m2, znajdującej się w posiadaniu spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. wynosi 11.947.101,23 zł.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie występują

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

L.p.	Data nabycia	Imię i nazwisko /nazwa akcjonariusza	Adres zamieszkania / siedziba Adres do doręczeń	Seria akcji	Ilość akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Wysokość dokonanych wpłat na akcje
1.	21.06.2010 r.	Roman Stachowiak	ul. Ewy Szelburg – Zarembiny 3, 60-461 Poznań	A1	85.000	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	85.000,00 zł
2.	21.06.2010 r.	Maciej Jasiewicz	ul. Władysława Jagiełły 7 m. 4, 64-100 Leszno	A2	15.000	akcje imienne zwykłe	15.000,00 zł
3.	17.09.2010 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	B1 B2	400.000 299.600	400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu) 299.600 akcji imiennych zwykłych	6.996.118,44 zł
4.	22.12.2011 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	C	65.060	akcje zwykłe	650.600,00
5.	17.09.2010 r.	Calley Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	C	134.940,00	akcje zwykłe	1.349.400,00 zł
6.	15.12.2010 r.	akcje zostały wprowadzone do alternatywnego		D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł

7.	15.12.2010 r.	systemu obrotu na rynku NewConnect	D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
8.	15.12.2010 r.		D	70.938	akcje na okaziciela	70.938,00 zł
8.	15.12.2010 r.		E	222.133	akcje na okaziciela	3.154.288,60 zł
Ogółem				1.376.671		12.405.345,04 zł

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

7. Propozycja co do podziału zysku lub pokrycia straty

Strata za rok 2012 w wysokości 672.535,40 zostanie w całości pokryta kapitałem zapasowym.

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

Rodzaj	BO	Utworzenie	BZ
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 538 339,00	1 538 339,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	18 654,08	18 654,08
Rezerwa na zajęcia egzekucyjne	0,00	2 176,79	2 176,79

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego – *nie występują*

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansu przewidywanym umową, okresie spłaty – *nie występują*

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	0,00	89.067,33	87.267,33	1.800,00
polisy ubezpieczeniowe	0,00	976,00	811,60	164,40
inne	0,00	88.091,33	86.455,73	1.635,60
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	15.812,04	0,00	15.812,04
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	0,00	0,00	0,00	0,00

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki – *nie występują*

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia – *nie występują*

6

3

II Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem		Sprzedaż netto kraj		Sprzedaż netto WDT	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
WYROBY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
USŁUGI	852.945,49	688.770,00	852.945,49	688.770,00	0,00	0,00
TOWARY I MATERIAŁY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	852.945,49	688.770,00	852.945,49	688.770,00	0,00	0,00

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – *nie występują*

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – *nie występują*

4. informacje o przyczynach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – *nie występuje*

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	Różnice
wynagrodzenia za 12/11 zapł. 13-01-2012	-50.105,42
ub.społeczne i fundusze za 2011 zapł. w 2012	-20.751,13
ub.społeczne i fundusze za 2012 zapł. w 2013	31.723,73
koszty NKUP 764-2	34.786,66
odsetki budżetowe	10.706,53
koszty niezrealizowanej emisji	111.818,00
odsetki od pożyczki - niezapłacone	10.900,00
ub.społeczne i zdrowotne za 2012 zapł. w 2013	34.457,81
Wynagrodzenia za 12/12 zapł. 31-01-2013	48.474,23
Składka członkowska – stowarzyszenie GPW	2.600,00

6. 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*

7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania – *nie dotyczy*

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowe nakłady na ochronę środowiska – *nie dotyczy*

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych – *nie występują*

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – *nie występuje*

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto kurs średni NBP z dnia 31.12.2012 tab. 252/A/NBP/2012

III Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest na podstawie danych bilansowych i rachunku zysków i strat oraz danych pomocniczych. Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych w wysokości -1.169,06 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą - 1.169,09 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wynoszą - 0,00 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wynoszą - 0,00 zł.

Wyjaśnienie w związku z występowaniem różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:

Bilans zamknięcia zobowiązań	898 044,35
Bilans otwarcia zobowiązań	- 314 770,87
Korekta o naliczone odsetki	- 10 900,00
	572 373,48

W pozycji inne korekty zostały wykazany wpływ utworzonej na kapitał zapasowy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

IV Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

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 występują*

2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka w pozycji innych zobowiązań wobec jednostek pozostałych wykazuje zobowiązanie wobec osoby zarządzającej w kwocie 592,72 zł.

Wszystkie transakcje realizowane przez jednostkę z podmiotami powiązanymi są na warunkach rynkowych.

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

5

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1	Pracownicy umysłowi	8
2	Pracownicy fizyczni	0

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy.

Lp.	Organ	Wynagrodzenie brutto wypłacone w roku obrotowym	
		wypłacone	niewypłacone
1.	Zarządzający	152 048,00	0,00
2.	Nadzorujący	0,00	0,00
3.	Administrujący	0,00	0,00

5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobą wchodzącą w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administracyjnych spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty – *nie dotyczy*

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego – 5.000,00 zł
- b) inne usługi poświadczające – *nie występują*
- c) usługi doradztwa podatkowego – *nie występują*
- d) pozostałe usługi – *nie występują*

V Informacje o szczególnych zdarzeniach

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty – *nie występują*

2. informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – *nie występują*

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym

Obecnie występują interpretacje organów podatkowych, potwierdzone wyrokami sądowymi, że wartość podatkowa aportów, w postaci udziałów/akcji wnoszonych przez akcjonariuszy do spółki, równa jest wartości nominalnej obejmowanych przez nich akcji spółki. W związku z tym, że wartość obejmowanych przez akcjonariuszy akcji spółki wynosiła 899.600,00 zł, a wartość aportu w postaci udziałów/akcji wynosiła 8.996.118,44 zł, zarząd spółki zdecydował się na utworzenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z art. 37 ustęp 9 ustawy o rachunkowości rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny. W

związku z powyższym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszyła wartość kapitału zapasowego.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – *jednostka zapewniła porównywalność danych w sprawozdaniu finansowym.*

VI Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – *nie występują*

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Tytuł operacji	Kwoty		
	Recykl OO	Reco-Trans	Rekoplact
Należności handlowe		1 732,37	1 248,70
Zobowiązania inne	38 030,48		
Pożyczki otrzymane	110 900,00*		
	103 071,16		
Zobowiązania handlowe	200 508,65		
Przychody ze sprzedaży usług	675 720,00	12 960,00	90,00
Usługi obce	87 316,52		
Pozostałe przychody operacyjne	98 907,72	112 050,72	34,00
Pozostałe koszty operacyjne			
Odsetki otrzymane	10 900,00		

* udzielono pożyczki w kwocie 100.000,00 oprocentowanej WIBOR 3M z dnia zawarcia umowy pożyczki + 2%.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na zasadach rynkowych.

3. Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

- 100 % udziałów w Reco-Trans Sp. z o.o. siedziba: Letnia 3, 63-100 Śrem;
- bezpośrednio 93,85% akcji w RECYKL Organizacja Odzysku SA siedziba: Letnia 3, 63-100 Śrem;
- pośrednio przez Spółkę Reco-Trans Sp. z o.o. 6,15% akcji w RECYKL Organizacja Odzysku SA siedziba: Letnia 3, 63-100 Śrem;
- pośrednio przez Spółkę RECYKL Organizacja Odzysku S.A. 100% udziałów w Rekoplact Sp. z o.o siedziba: ul. Letnia 3, 63-100.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna – *nie dotyczy*

VII Wymagane informacje o połączeniu spółek

1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie – *nie dotyczy*

VIII Zagrożenie dla kontynuacji działalności

1. 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; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Zdaniem Zarządu Spółki, pomimo ponoszenia przez Spółkę strat, nie istnieje ryzyko niemożności kontynuowania działalności przez Spółkę.

IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje – *nie dotyczy*

Śrem, dnia 14 czerwca 2013 roku

Joanna Kosmala

Samodzielną księgową

KDA

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 618663252
NIP 779-22-51-890, REGON 300011224

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu Maciej Jasiewicz
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A. (4)
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP 7781472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI GRUPA RECYKL S. A.
W OKRESIE 01.01.2012 - 31.12.2012**

A. Stan prawny i władze Spółki

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

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,

Władze Spółki:

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu
- Maciej Jasiewicz – Vice Prezes Zarządu

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Zarządu wchodzi:

- Maciej Jasiewicz - Prezes Zarządu przez cały 2012 rok,
- Małgorzata Rogalewicz - Członek Zarządu w okresie od 25.06.2012 do 10.07.2012,

Członkami Rady Nadzorczej spółki są:

- Paweł Pyzik Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Gamoń Vice Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Bonawenturczak Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Łaziński Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Kubiak Sekretarz Rady Nadzorczej.

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Rady Nadzorczej wchodzili :

- Jerzy Smorawiński w okresie od 01.01.2012 do 29.06.2012
- Marcin Bonawenturczak w okresie od 01.01.2012 do 14.02.2012
- Paweł Wiśniewski w okresie od 01.01.2012 do 14.02.2012
- Dariusz Sarnowski w okresie od 01.01.2012 do 14.02.2012
- Jacek Krzyżaniak w okresie od 14.02.2012 do 28.12.2012
- Roman Andrzejak w okresie od 14.02.2012 do 27.02.2013
- Marcin Wojcieszak w okresie od 14.02.2012 do 29.06.2012
- Konrad Kubiak przez cały 2012 rok,
- Roman Stachowiak od 11.07.2012 do 31.12.2012
- Marek Włoszczuk od 11.07.2012 do 29.01.2013

B. Charakterystyka działalności Spółki (produkty, rynek, umowy)

- I. 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**

Podstawowe segmenty działalności Spółki

Grupa Recykl S.A. została zawiązana na czas nieoznaczony dnia 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej Spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany 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.

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. - wniesione 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 cztery spółki – Grupa Recykl S.A., 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 miała nastąpić 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 roku.

Dnia 22 października 2010 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 222.133 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 zł i od dnia 30 listopada 2011r. wynosi 1.376.671 zł

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



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 o kwotę 3.190.000 zł poprzez emisję 31.900 akcji serii C. 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.

Wydarzenia te miały ostateczny wpływ na aktualny kształt Grupy kapitałowej oraz struktury akcjonariatu Spółki.

Działalność Grupy Recykl S. A. polega na pozyskiwaniu finansowania do Grupy Kapitałowej oraz świadczenie usług administracyjno księgowych na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej.

C. Aktualny i przewidywalny stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki

W rozpatrywanym okresie spółka uzyskiwała przychody ze sprzedaży w kwocie 688.770,00 zł. Strata netto spółki za badany okres wyniosła 672.535,40 zł. Suma bilansowa wynosi 12.213.293,37 zł. Na 31.12.2012 r. aktywa trwałe wyniosły 12.201.930,48 zł.

Kapitał własny przyjmuje następujące formy

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.376.671,00	1.376.671,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9.051.943,55	10.841.521,68
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-672.535,40	-251.239,13
Razem kapitały	9.756.079,15	11.966.953,55

II. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

Powiązania kapitałowe

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

1. **Recykl Organizacja Odzysku S. A** - w której Spółka posiada bezpośrednio 93,85 % kapitału zakładowego i głosów oraz pośrednio - poprzez Reco-Trans Sp. z o.o. - 6,15% kapitału zakładowego i głosów
2. **Reco-Trans Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada bezpośrednio 100 % kapitału zakładowego i głosów
3. **Rekoplast Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada pośrednio – poprzez Recykl Organizacja Odzysku S.A. - 100% kapitału zakładowego

Powiązania organizacyjne

Nie istnieją żadne powiązania organizacyjne spółki z innymi podmiotami, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej działalność.

III. 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

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi o wartościach przekraczających 500 tys. euro.

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

Spółka posiada pożyczkę w wysokości 110 090,00 zł wraz z naliczonymi odsetkami udzieloną przez Recykl O.O. S.A. z termin spłaty 31.12.2013.

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

Spółka nie udzieliła żadnych kredytów, pożyczek oraz nie udzieliła poręczeń i gwarancji

VI. 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.

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

VII. 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

W 2012 roku zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań była dobra – nie występowały problemy z regulowaniem płatności.

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

D. Ocena uzyskiwanych efektów

Spółka powstała w celu zbudowania Grupy Kapitałowej – jedyną działalnością operacyjną Grupy Recykl S. A. było prowadzenie usług administracyjno-księgowych dla spółek z Grupy od listopada 2010. Strata z działalności wynika przede wszystkim z tytułu ponoszonych kosztów związanych z przeprowadzonymi w 2012 roku działaniami mającymi na celu konsolidację branży.

E. Przewidywalny rozwój spółki

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. Dalszy rozwój Grupy jest ściśle związany z planami pozyskania finansowania mających na celu konsolidację branży.

IX. 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

Rada Nadzorcza nie otrzymuje żadnego wynagrodzenia.

Zarząd w 2012 roku otrzymał wynagrodzenie w wysokości 152.048,00 zł brutto.



- X. 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 zależących i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobą zarządzającym i nadzorującym, odrębne dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którym są one powiązane osobiście

W badanym okresie wystąpiła niespłacona pożyczka w wysokości 110 090,00 zł.

- XI. 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 oddzielnie)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	849.660	61,72%	1.334.660	71,69%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	149.940	10,89 %	149.940	8,05%

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej spółki.

- XII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio 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 zakładowy	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie
--------------	--------------	-----------------------------------	------------------	--------------------------------

	m		głosów	
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	849.660	61,72%	1.334.660	71,69%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	149.940	10,89%	149.940	8,05%
Dom Maklerski TRIGON S.A.	70.938**	5,15%	70.938	3,81%
(w tym jako Powiernik dla Programu Motywacyjnego)	28.938	2,10%	28.938	1,55%
Pozostali akcjonariusze z udziałem poniżej 5%	84.000	6,10%	84.000	4,51%
Inwestorzy akcji serii E	222.133	16,14%	28.938	11,94%
Razem:	1.376.671	100,00%	1.861.671	100,00%

** ilość akcji z uwzględnieniem 28.938 akcji serii D, które mogą zostać przyznane członkom zarządu i kluczowego kierownictwa spółek grupy kapitałowej Emitenta zgodnie z programem opcji menedżerskich przyjętych przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 22 października 2010 roku. Program motywacyjny do dnia podpisania niniejszego do sprawozdania nie został uruchomiony.

Sporządzono:

Śrem, dnia 14 czerwca 2013 roku

GRUPA RECYKL S.A. (4)
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP 7781472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.

Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

4

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI

Śrem, 26.06.2013r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

GRUPA Recykł S.A. w sprawie

Rzetelności sprawozdania finansowego za 2012 rok

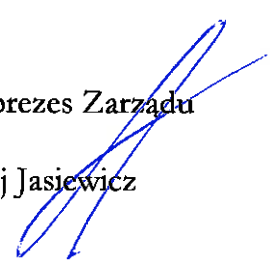
Zarząd GRUPY Recykł S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012r. do 31.12.2012r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik rzeczywisty. Sprawozdanie Zarządu Grupy Recykł S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Prezes Zarządu



Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu



Maciej Jasiewicz

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Śrem, 26.06.2013r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

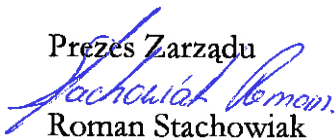
GRUPY Recykł S.A.

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdania finansowego za 2012 rok

Zarząd GRUPY Recykł S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

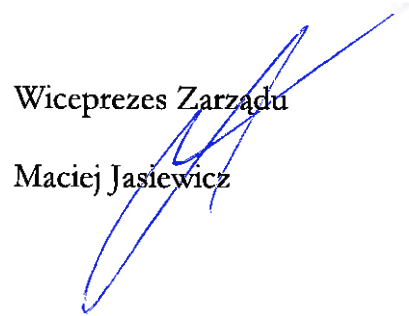
Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2012 rok, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu



Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu



Maciej Jasiewicz

7. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA



RSM Poland KZWS
Audit • Tax • Advisory

OPINIA I RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Jednostki

GRUPA RECYKL S.A.

za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Poznań, 14 czerwca 2013 roku



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
GRUPA RECYKL S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki GRUPA RECYKL S.A. (dalej zwanej „Jednostką”) z siedzibą w Śremie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 213,3 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący stratę netto w wysokości 672,5 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 210,9 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1,2 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

zwanego dalej „załączonym sprawozdaniem finansowym”.

2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik Jednostki.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.



W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności przyjętych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków oraz sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

4. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia naszego badania, Kierownik Jednostki nie złożył sprawozdania finansowego za poprzednie lata do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości.
6. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident

Marcin Kawka

Biegły rewident nr 11864

RSM Poland KZWS Audyt S.A.

ul. Stary Rynek 38-39, 61-772 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3077

NIP: 7781428037 REGON: 300024853 KRS: 0000240102

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 210 000 zł, Kapitał wpłacony: 210 000 zł

Poznań, 14 czerwca 2013 roku



RSM Poland KZWS
Audit • Tax • Advisory

RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Jednostki

GRUPA RECYKL S.A.

za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Poznań, 14 czerwca 2013 roku

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI	3
3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	4
4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	4
5. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	5
6. PODSTAWA PRAWNA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA.....	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.....	6
1. BILANS	6
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
3. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	7
4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI.....	8
2. INWENTARYZACJA	9
3. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ	9
4. AKTYWA I PASYWA BILANSU ORAZ POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI	9
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	9
6. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
7. KOMPLETNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	9
8. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM.....	9
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	9
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	10
1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE.....	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **GRUPA RECYKL S.A.** (dalej zwanej „Jednostką”).

Siedziba Jednostki znajduje się przy ul. Letniej 3 w Śremie (63-100).

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest: działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych.

2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI

Jednostka została założona na podstawie statutu spółki, spisanych aktem notarialnym z dnia 2 czerwca 2010 roku rep. A nr 3910/2010 w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu przed notariuszem Anną Kantorską na czas nieokreślony. W dniu 21 czerwca 2010 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000359357.

Jednostka posługuje się numerem NIP: 7781472682 oraz numerem REGON: 301473369.

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosił 1 376,7 tys. zł. i obejmował 1 376,7 tys. akcji, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego:

- Roman Stachowiak – 85 000 akcji, co stanowi 6,2% kapitału podstawowego,
- Maciej Jasiewicz – 15 000 akcji, co stanowi 1,1% kapitału podstawowego,
- Magerol Holdings Limited – 764 660 akcji, co stanowi 55,5% kapitału podstawowego,
- Calley Holdings Limited – 134 940 akcji, co stanowi 9,8% kapitału podstawowego,
- Akcje wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect – 377 071 akcji, co stanowi 27,4% kapitału podstawowego.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii z badania kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 9 756,1 tys. zł.

Badana Jednostka należy do grupy kapitałowej GRUPA RECYKL S.A. z siedzibą w Śremie.

Władzami jednostki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Zarząd,
- Rada Nadzorcza.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd tworzyli:

- Maciej Jasiewicz – Prezes Zarządu do 1 stycznia 2013 roku, Wiceprezes Zarządu od 1 stycznia 2013 roku,
- Roman Stachowiak – powołany 28 grudnia 2012 roku, Prezes Zarządu od 1 stycznia 2013 roku.

Małgorzata Rogalewicz była Członkiem Zarządu od 25 czerwca 2012 roku do 10 lipca 2012 roku. W badanym okresie oraz do dnia sporządzenia opinii z badania nie wystąpiły inne zmiany osób uprawnionych do reprezentowania Jednostki.

3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 213,3 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości 672,5 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 210,9 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1,2 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu jako całości.

Na podstawie przeprowadzonego badania, w dniu 14 czerwca 2013 roku, wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem, stanowiącą odrębny dokument.

4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Bilans zamknięcia za poprzedni rok obrotowy został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 1 stycznia 2012 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 12 281,7 tys. zł przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta Marcina Kawkę (nr 11864) reprezentującego firmę RSM Poland KZWS Audyt S.A., ul. Stary Rynek 38-39, Poznań (61-772). Opinia została wydana w dniu 23 kwietnia 2012 roku bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 9 z dnia 26 lipca 2012 roku.

Pokrycie wyniku finansowego zostało dokonane zgodnie z Uchwałą nr 11 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lipca 2012 roku z kapitału zapasowego w kwocie 251,2 tys. zł. Wynik finansowy roku poprzedniego został prawidłowo ujęty w księgach badanego okresu.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wraz z opinią z badania zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 sierpnia 2012 roku. Do dnia zakończenia badania nie dokonano publikacji sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe w Monitorze Polskim B.

5. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

RSM Poland KZWS Audyt S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Stary Rynek 38-39, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3077 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, a w jej imieniu badanie przeprowadził:

- Marcin Kawka – biegły rewident nr uprawnień 11864.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy nr 01/03/2013/MK zawartej w dniu 25 marca 2013 roku.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy dokonany został przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 3 z dnia 21 marca 2013 roku zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości i postanowieniami statutu Jednostki.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki oraz siedzibie audytora w okresie od 14 stycznia 2013 roku do 14 czerwca 2013 roku z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i kluczowy biegły rewident, przeprowadzający w jego imieniu czynności rewizji finansowej stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku nr 77, poz. 649).

6. PODSTAWA PRAWNA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd, który potwierdził tym samym swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez Zarząd wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.

Zarząd złożył pisemne oświadczenie m.in. o:

- kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia,
- wykazaniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych,
- niezastąpieniu istotnych zdarzeń, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu do dnia złożenia oświadczenia, a które mogłyby mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową i prezentację załączonego sprawozdania finansowego.

Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

Przeprowadzone przez nas badanie nie stanowi audytu podatkowego.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. BILANS

	Stan na dzień (tys. zł)			Struktura	Dynamika
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	2012/2011
Aktywa trwałe	12 201,9	12 188,7	12 191,3	99,9%	100,1%
Wartości niematerialne i prawne	0,0	2,6	5,2	0,0%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	12 186,1	12 186,1	12 186,1	99,8%	100,0%
Długoterminowe rozliczenia m/o	15,8	0,0	0,0	0,1%	-
Aktywa obrotowe	11,4	93,0	138,8	0,1%	12,3%
Należności krótkoterminowe	9,6	91,8	112,9	0,1%	10,5%
Inwestycje krótkoterminowe	0,0	1,2	23,3	0,0%	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1,8	0,0	2,6	0,0%	-
Aktywa razem	12 213,3	12 281,7	12 330,1	100,0%	99,4%
Kapitał własny	9 756,1	11 967,0	12 218,2	79,9%	81,5%
Kapitał podstawowy	1 376,7	1 376,7	1 376,7	11,3%	100,0%
Kapitał zapasowy	9 051,9	10 841,5	11 028,7	74,1%	83,5%
Zysk (strata) netto	-672,5	-251,2	-187,2	-5,5%	267,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 457,2	314,7	111,9	20,1%	780,8%
Rezerwy na zobowiązania	1 559,2	0,0	0,0	12,8%	-
Zobowiązania krótkoterminowe	898,0	314,7	111,9	7,4%	285,4%
Pasywa razem	12 213,3	12 281,7	12 330,1	100,0%	99,4%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na koniec (tys. zł)			Dynamika
	2012	2011	2010	2012/2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	688,8	852,9	98,9	80,8%
Koszty działalności operacyjnej	1 380,9	1 074,7	132,8	128,5%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-692,1	-221,8	-33,9	312,0%
Pozostałe przychody operacyjne	213,3	167,4	15,9	127,4%
Pozostałe koszty operacyjne	188,0	191,1	175,0	98,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-666,8	-245,5	-193,0	271,6%
Przychody finansowe	0,0	0,2	5,9	-
Koszty finansowe	21,5	5,9	0,0	364,4%
Zysk (strata) brutto	-688,3	-251,2	-187,1	274,0%
Podatek dochodowy	-15,8	0,0	0,0	-
Wynik netto	-672,5	-251,2	-187,1	267,7%

Analizując dane finansowe Jednostki należy zauważyć, że:

- suma bilansowa w analizowanych latach jest na podobnym poziomie, a struktura aktywów i pasywów nie ulega istotnym zmianom,
- w badanych latach najbardziej znaczącą pozycją aktywów stanowiły inwestycje długoterminowe, a najbardziej znaczącą pozycją pasywów kapitał zapasowy,
- w związku z nowymi interpretacjami organów podatkowych dotyczących aportów udziałów i akcji w 2012 roku spółka utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- przychody netto nie wykazują tendencji liniowych, natomiast koszty operacyjne z roku na rok są coraz wyższe,
- na powiększające się corocznie straty netto największy wpływ mają rosnące koszty operacyjne.

3. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika w okresie		
		2012	2011	2010
Wskaźniki rentowności i zyskowności				
Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży x 100 / przychody	-100,5%	-26,0%	-34,3%
Zyskowność netto sprzedaży	wynik netto x 100 / przychody	-97,6%	-29,5%	-189,2%
Rentowność majątku - ROA	wynik netto x 100 / średnioroczny stan aktywów	-5,5%	-2,0%	-1,5%*
Rentowność kapitału własnego - ROE	wynik netto x 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	-6,2%	-2,1%	-1,5%*
Wskaźniki płynności finansowej				
Bieżąca płynność finansowa	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,30	1,24
Szybka płynność finansowa	(aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,30	1,24
Pieniężna płynność finansowa	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,21
Wskaźniki sprawności działania				
Rotacja majątku ogółem	przychody netto / aktywa ogółem	0,06	0,07	0,01
Rotacja majątku trwałego	przychody netto / aktywa trwałe	0,06	0,07	0,01
Rotacja majątku obrotowego	przychody netto / aktywa obrotowe	60,42	9,17	0,71
Rotacja należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych x 365) / przychody	19	36	380*
Rotacja zobowiązań w dniach	(przeciętny stan zobow. handlowych x 365) / koszty działalności operacyjnej	82	13	65*
Wskaźniki finansowania działalności				
Ogólnego zadłużenia	zobowiązania krótko- i długoterminowe / suma aktywów	0,07	0,03	0,01
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	0,80	0,98	1,00
Pokrycie aktywów kapitałem stałym	(kapitały własne + zobowiązania długotermin.) / aktywa trwałe	0,80	0,98	1,00
Relacja kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	0,25	0,03	0,01

Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + zobow. długoter.) / suma aktywów	0,80	0,97	0,99
Relacja zobowiązań do należności (handlowych)	zobowiązania handlowe / należności handlowe	125,31	0,82	0,23

*Jednostka powstała w 2010 roku, więc wskaźnik liczony jest do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Analizując wskaźniki finansowe Jednostki należy zauważyć, że:

- osiągane ujemne wyniki z działalności w kolejnych latach obrotowych spowodowały ujemne wartości wskaźników rentowności i zyskowności,
- wskaźniki płynności finansowej odnotowały niskie wartości ze względu na prawie zerową wartość inwestycji krótkoterminowych,
- wskaźniki finansowania działalności przyjmują bezpieczne wartości, ze względu na wysoki udział kapitałów własnych w pasywach oraz inwestycji długoterminowych w aktywach Jednostki.

4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego kierownictwo Jednostki wskazało, że sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Stosownie do postanowień ustawy o rachunkowości oraz Uchwały Zarządu z dnia 28 maja 2013 roku ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez Jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system

kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można w istotnym zakresie uznać za prawidłowy.

Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. INWENTARYZACJA

Jednostka nie posiadała rzeczowych składników majątku na dzień bilansowy, dlatego nie miała obowiązku przeprowadzenia inwentaryzacji drogą spisu z natury.

3. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacje dodatkowe i objaśnienia sporządzone zostały w istotnym zakresie zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4. AKTYWA I PASywa BILANSU ORAZ POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI

Struktura aktywów i pasywów bilansu Jednostki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Jednostki, została przedstawiona w części B niniejszego raportu oraz w zbadanym załączonym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości. Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

6. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Jego dane, w istotnych aspektach, wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

7. KOMPLETNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w sprawozdaniu z działalności wynikające ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

8. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie kierownictwa Jednostki w postaci oświadczenia, iż w roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii z badania i niniejszego raportu nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu Jednostki istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku, uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta – bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem, stanowiąca odrębny dokument.

Raport niniejszy zawiera 10 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Kluczowy biegły rewident

.....
Marcin Kawka

Biegły rewident nr 11864

RSM Poland KZWS Audyt S.A.

ul. Stary Rynek 38-39, 61-772 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3077

NIP: 7781428037 REGON: 300024853 KRS: 0000240102

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 210 000 zł, Kapitał wpłacony: 210 000 zł

Poznań, 14 czerwca 2013 roku

8. RAPORT ZE STOSOWANIA W 2012 ROKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

OŚWIADCZENIE SPÓŁKI GRUPA RECYKL S.A.

w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

PKT	DOBRA PRAKTYKA		OŚWIADCZENIE O ZAMIARZE STOSOWANIA TAK / NIE	UZASADNIENIE SPÓŁKI ZAMIARU NIESTOSOWANIA
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianie m takiej video rejestracji	Emitent nie będzie przestrzegał danej praktyki ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisje obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Biorąc pod uwagę, że wszystkie istotne informacje dotyczące zwołań i przebiegu walnego zgromadzenia będą publikowane przez Emitenta w formie raportów bieżących oraz umieszczane na jego stronie internetowej, prowadzenie transmisji obrad nie jest konieczne dla zapewnienia akcjonariuszom niebiorącym udziału w walnym zgromadzeniu i innym zainteresowanym inwestorom informacji o walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze i osoby zainteresowane będą mogli bowiem zapoznać się ze sprawami poruszonymi na danym walnym zgromadzeniu.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.		TAK	-
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
		3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK

	3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	-
	3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	-
	3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	-
	3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	-
	3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	-
	3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	-
	3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	-
	3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	-
	3.11	(uchylony)	-	-
	3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	-
	3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	-
	3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	-
	3.15	(uchylony)	-	-
	3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,		
	3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	-
	3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	-
	3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała	TAK	-

			umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,		
		3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	-
		3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	-
		3.22	(uchylony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.			TAK	-
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.			TAK	-
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .			TAK	-
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.			TAK	-
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.			TAK	-
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.			TAK	-
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	-
		9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	-
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.			TAK	-
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.			TAK	-
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.			TAK	-

13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	-
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	-
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	-
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	-
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analizami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W opinii Emitenta wystarczające jest sporządzanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO oraz umieszczanie tych informacji na stronach internetowych (stronie korporacyjnej spółki oraz NewConnect). Biorąc pod uwagę skalę i dynamikę działalności Emitenta, publikowanie informacji zgodnie z obowiązującymi Emitenta regulacjami zapewnia akcjonariuszom i inwestorom dostateczny zakres wiedzy o Spółce, pozwalający na podejmowanie decyzji inwestycyjnych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	-
17	<i>(uchylony)</i>	-	-