

RAPORT ROCZNY
skonsolidowany
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 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA

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 SKONSOLIDOWANE 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	21 142 094,51	5 171 492,22	20 840 997,83	4 718 574,04
Koszty działalności operacyjnej	22 919 348,80	5 606 220,05	17 677 698,54	4 002 376,96
Wynik finansowy ze sprzedaży	1 777 254,29	434 727,82	3 163 299,29	716 197,09
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	884 848,26	216 439,57	4 183 147,63	947 099,17
Przychody finansowe	415 139,84	101 545,87	3 752,68	849,64
Koszty finansowe	2 515 970,84	615 422,64	1 864 626,75	422 166,90
Wynik finansowy ogółem	-2 985 679,26	-730 316,34	2 322 273,56	525 781,91
Odpis wartości firmy	495 676,86	121 245,75	495 676,86	112 225,34
Zysk brutto	-3 481 356,12	-851 562,09	1 826 596,70	413 556,58
Zysk netto	-3 744 237,92	-915 864,66	1 167 889,22	264 419,77
AKTYWA	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	42 084 757,49	10 294 202,21	43 775 101,71	9 911 044,58
Aktywa obrotowe	9 031 450,79	2 209 150,92	10 186 923,41	2 306 403,60
Zapasy	5 223 009,02	1 277 581,58	2 196 423,97	497 288,53
Należności krótkoterminowe	3 257 129,64	796 714,85	7 761 237,52	1 757 208,28
Inwestycje krótkoterminowe	74 707,07	18 273,83	87 002,81	19 698,15
Środki pieniężne	74 707,07	18 273,83	87 002,81	19 698,15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476 605,06	116 580,66	142 259,11	32 208,64
SUMA BILANSOWA	51 116 208,28	12 503 353,13	53 962 025,12	12 217 448,18
PASywa	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitały własne	10 579 536,19	2 587 822,56	14 323 774,11	3 243 020,76
Kapitał podstawowy	1 376 671,00	336 742,58	1 376 671,00	311 689,68
Kapitał zapasowy	12 947 103,11	3 166 944,65	11 779 213,89	2 666 911,31
Zysk / strata netto	-3 744 237,92	-915 864,66	1 167 889,22	264 419,77
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	40 536 672,09	9 915 530,57	39 638 251,01	8 974 427,42
Zobowiązania długoterminowe	14 704 064,92	3 596 708,80	12 176 036,69	2 756 755,27
Zobowiązania krótkoterminowe	14 244 526,69	3 484 302,80	16 289 192,92	3 688 007,82
Rozliczenia międzyokresowe	10 707 435,50	2 619 107,55	10 795 493,73	2 444 188,94
SUMA BILANSOWA	51 116 208,28	12 503 353,13	53 962 025,12	12 217 448,18

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.
ul. Letnia 3
63-100 Śrem

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIML, w tym:	21 142 094,51	20 840 997,83
	- od jednostek powiązanych niezolitych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 210 909,09	20 242 774,26
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	969 660,92	542 093,21
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	900 846,34	56 130,36
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22 919 348,80	17 677 698,54
I.	Amortyzacja	4 520 330,45	3 340 621,24
II.	Zużycie materiałów i energii	8 525 572,34	6 080 225,87
III.	Usługi obce	2 968 562,71	2 175 908,83
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	654 041,22	345 854,53
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	4 351 176,87	4 173 908,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	831 006,62	725 692,81
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	564 708,62	835 486,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	503 949,97	-
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 777 254,29	3 163 299,29
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 905 841,69	1 286 076,65
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	577 482,83	460 990,02
II.	Dotacje	1 026 622,55	698 140,33
III.	Inne przychody operacyjne	301 736,31	126 946,30
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 013 435,66	266 228,31
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	140 678,19	-
III.	Inne koszty operacyjne	872 757,47	266 228,31
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	884 848,26	4 183 147,63
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	415 139,84	3 752,68
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	603,11	74,81
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	414 536,73	3 677,87
H.	KOSZTY FINANSOWE	2 515 970,84	1 864 626,75
I.	Odsetki, w tym:	2 339 934,88	1 113 870,84
	- dla jednostek powiązanych	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	176 035,96	750 755,91
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCHEJ (F+G H+/-I)	2 985 679,26	2 322 273,56
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	495 676,86	495 676,86
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	495 676,86	495 676,86
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	3 481 356,12	1 826 596,70
P.	PODATEK DOCHODOWY	262 881,80	658 707,48
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	3 744 237,92	1 167 889,22

0,00

Sporządzono dnia: 20 czerwca 2013 roku

Joanna Kosmala

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której
zaudatkuje się rachunek

KDA

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.
40-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 618663252
p 779-22-51-890, REGON 300011224

Imię i nazwisko oraz podpis
kierownika (lub zarządcy) jednostki

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		31.12.2012	31.12.2011
A.	AKTYWA TRWAŁE	42 084 757,49	43 775 101,71
A I.	Wartości niematerialne i prawne	3 166,00	2 590,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 166,00	2 590,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6 899 979,89	7 395 656,75
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	6 899 979,89	7 395 656,75
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	34 260 133,49	35 587 487,16
1.	Środki trwałe	34 235 503,41	35 316 251,12
a)	grunty własne	739 532,27	739 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 321 819,95	11 509 072,66
c)	urządzenia techniczne i maszyny	18 271 149,17	19 781 699,93
d)	środki transportu	3 540 407,30	2 929 444,40
e)	inne środki trwałe	362 594,72	356 501,86
2.	Środki trwałe w budowie	-	176 523,27
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	24 630,08	94 712,77
A IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	529 320,00	529 320,00
1.	Nieruchomości	529 320,00	529 320,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	392 158,11	260 047,80
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	320 428,58	195 328,20
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	71 729,53	64 719,60
B.	AKTYWA OBROTOWE	9 031 450,79	10 186 923,41
B I.	Zapasy	5 223 009,02	2 196 423,97
1.	Materiały	4 642 634,13	1 474 793,92
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	580 374,89	721 630,05
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na poczet dostaw	-	-
B II.	Należności krótkoterminowe	3 257 129,64	7 761 237,52
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 257 129,64	7 761 237,52
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 657 138,35	7 400 593,63
-	do 12 miesięcy	2 657 138,35	7 400 593,63
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podań, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	335 578,92	149 392,96
c)	inne	264 412,37	211 250,93
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	74 707,07	87 002,81
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	74 707,07	87 002,81
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74 707,07	87 002,81
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	74 707,07	87 002,81
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476 605,06	142 259,11
	AKTYWA RAZEM	51 116 208,28	53 962 025,12

Sporządzono dnia: 20 czerwca 2013 roku

Joanna Kosmala

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której

powierzone przeprowadzenie księgowości

Samodzielna Księgową

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

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

Imię i nazwisko oraz podpis

którego (lub zarządu) jedno

GRUPA RECYKL S.A. (K)
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
28 106 11, fax 61 28 282 49
81472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

SKONSOLIDOWANY BILANS

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.
ul. Letnia 3
63-100 Śrem

PASywa		31.12.2012	31.12.2011
A.	KAPITAŁ WŁASNY	10 579 536,19	14 323 774,11
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
A.IV.	Kapitał zapasowy	12 947 103,11	11 779 213,89
A.V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A.VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A.VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A.VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
A.IX.	Zysk (strata) netto	3 744 237,92	1 167 889,22
A.X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRM JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C.I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
C.II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	40 536 672,09	39 638 251,01
D.I.	Rezerwy na zobowiązania	880 644,98	377 527,67
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	713 625,85	377 527,67
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	164 842,34	-
-	- długoterminowa	-	-
-	- krótkoterminowa	164 842,34	-
3.	Pozostałe rezerwy	2 176,79	-
-	- długoterminowe	-	-
-	- krótkoterminowe	2 176,79	-
D.II.	Zobowiązania długoterminowe	14 704 064,92	12 176 036,69
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	14 704 064,92	12 176 036,69
-	- kredyty i pożyczki	9 618 726,33	8 545 230,20
-	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	5 085 338,59	3 630 806,49
-	- inne	-	-
D.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 244 526,69	16 289 192,92
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	- do 12 miesięcy	0,00	-
-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	14 244 526,69	16 289 192,92
a)	kredyty i pożyczki	3 610 806,12	5 227 289,97
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	2 721 989,79	2 414 131,32
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 408 778,35	4 605 592,46
-	- do 12 miesięcy	4 408 778,35	4 605 592,46
-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	537 378,13	110 114,48
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 105 361,38	1 355 069,80
h)	z tyt. wynagrodzeń	262 155,06	277 259,04
i)	inne	1 598 057,86	2 299 735,85
3.	Fundusze specjalne	-	-
D.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 707 435,50	10 795 493,73
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 707 435,50	10 795 493,73
-	- długoterminowe	9 435 209,64	9 778 393,09
-	- krótkoterminowe	1 272 225,86	1 017 100,64
	SUMA PASYWÓW	51 116 208,28	53 962 025,12

Różnica A - P =>

0,00

Sporządzono dnia: 20 czerwca 2013 roku

Joanna Kosmala

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono wykonanie badania

KDA

Kancelaria Doradców i Audytorów sp. z o.o.
50-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61866 65 93, 61866 32 55, fax 618663252
NIP 779-22-51-890, REGON 300011224

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządcy) jednostki

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

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 Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.
ul. Letnia 3
63-100 Śrem

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto	3 744 237,92	1 167 889,22
II. Korekty o pozycje:	8 336 518,22	2 337 337,40
1. Zyski (straty) umniejszenia	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą m	-	-
3. Amortyzacja	4 520 330,45	3 340 621,24
4. Odpisy wartości firmy	495 676,86	495 676,86
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z różnic kursowych	346 364,75	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 002 942,66	1 035 358,60
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	494 421,61	460 990,02
9. Zmiana stanu rezerw	503 117,31	289 022,78
10. Zmiana stanu zapasów	3 026 385,05	845 212,09
11. Zmiana stanu należności	4 801 076,86	5 356 650,28
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek	853 283,06	1 024 638,96
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 211 524,31	4 864 149,27
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	238 986,74	-
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+II)	4 592 280,30	3 505 226,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 388 365,69	3 314 185,27
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 388 365,69	3 314 185,27
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	749 090,81	13 937 690,63
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	584 090,81	13 573 370,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	165 000,00	364 320,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	639 274,88	10 623 505,36
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 576 982,31	10 159 457,55
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 423 982,31	10 159 457,55
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	153 000,00	-
II. Wydatki	9 820 833,23	5 144 732,67
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 003 353,13	1 109 393,67
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 088 438,73	2 999 980,40
8. Odsetki	1 729 041,37	1 035 358,60
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	5 243 850,92	5 014 724,88
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	12 295,74	2 103 553,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 295,74	2 103 553,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	87 002,81	2 190 556,67
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	74 707,07	87 002,81
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

0,00

Sporządzono dnia: 20 czerwca 2012 roku

Joanna Kosmala

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
NIP 779-22-51-890, REGON 300011224

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A. (4)
ul. Letnia 3, 63-100 Śrem
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP : 781472682 REGON 301473369
KRS 0000359357

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie		31.12.2012	31.12.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	14 323 774,11	13 155 884,89
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach błędów	14 323 774,11	13 155 884,89
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	- ...		
b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- ...		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy		
a.	Zwiększenie (z tytułu):		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):		
	- ...		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a.	Zwiększenie		
b.	Zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 779 213,89	11 028 674,04
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 167 889,22	750 539,85
a.	Zwiększenie (z tytułu):	1 167 889,22	750 539,85
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (zastawione)		
	- podziału zysku (pomocą wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 167 889,22	750 539,85
b.	Zmniejszenie (z tytułu):		
	- pokrycia straty		
	- ...		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 947 103,11	11 779 213,89
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a.	Zwiększenie (z tytułu):		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):		
	- zmiany środków trwałych		
	- ...		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszu) rezerwowych		
a.	Zwiększenie (z tytułu):		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):		
	- ...		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu		
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 167 889,22	750 539,85
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 167 889,22	750 539,85
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 167 889,22	750 539,85
a.	Zwiększenie (z tytułu):		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	1 167 889,22	750 539,85
	- podział zysku na kapitał zapasowy	1 167 889,22	750 539,85
	- ...		
	- ...		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a.	Zwiększenie (z tytułu):		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):		
	- ...		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
9.	Wynik netto roku obrotowego	3 744 237,92	1 167 889,22
a.	zysk netto		1 167 889,22
b.	strata netto	3 744 237,92	
c.	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	10 579 536,19	14 323 774,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 579 536,19	14 323 774,11

Uzgodnienie

0,00

0,00

Sporządzono dnia: 20 czerwca 2013 r.

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.

Prezes Zarządu

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Roman Stachowiak

Maciej Jasiewicz

GRUPA RECYKL S.A. (4)

ul. Letnia 3, 63-100 Śrem

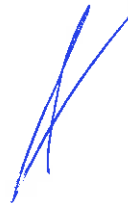
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49

NIP 7781472682 REGON 301473369

KRS 0000359357

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO
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. Od dnia 20.08.2010r. jako Spółka dominująca. 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 podatkoweSpółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań- Nowa Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII 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. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:
 - a) 100% udziału Reco-Trans Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Letniej 3, 63-100 Śrem. Spółka zajmuje się świadczeniem usług transportowych.
 - b) 100% akcji RECYKL Organizacja Odzysku SA z siedzibą przy ul. Letniej 3, 63-000 Śrem. Spółka zajmuje się odzyskiem i recyklingiem zużytych opon.
 - c) 100% udziału Rekoplast Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie, ul. Letnia 3
3. Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których jednostka posiada mniej niż 20% udziałów – *jednostka dominująca nie posiada innych udziałów/akcji niż te wymienione w punkcie wyżej.*
4. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego – *wszystkie jednostki są konsolidowane.*
5. Czas trwania jednostek nie został ograniczony.
6. Sprawozdanie dotyczy okresu od 01.01.2012r do 31.12.2012r.
7. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zawierają danych łącznych, w skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
8. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone za okres po objęciu sprawowania kontroli przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.
9. 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) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stosuje się liniową metodę amortyzacji środków trwałych. Okres, stawki i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych uwzględnia się tempo postępu techniczno-ekonomicznego oraz prawne lub inne ograniczenia czasu używania. Stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności:



Grupa KŚT	Stawki amortyzacji
Grupa 0 - grunty oraz prawa wieczystego użytkowania	Nie amortyzuje się
Grupa 1 - budynki	40 lat
Grupa 2 - budowle	20 lat - 40 lat
Grupa 4 - maszyny ogólnego zastosowania	2 lata - 10 lat
Grupa 5 - specjalistyczne maszyny	5 lat - 10 lat
Grupa 6 - urządzenia techniczne	3 lata - 22 lat
Grupa 7 - środki transportowe	3 lata - 10 lat
Grupa 8 - inne środki trwałe	2 lata - 10 lat

Dla celów podatkowych stosuje się stawki określone w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

- b) jeśli obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, przyjęte do używania, spełniają choć jeden warunek opisany w art.3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, są wprowadzane do ksiąg rachunkowych i wykazywane w pozycji 'środki trwałe' lub 'wartości niematerialne i prawne'
- c) nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji - według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt. a),
- d) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- e) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. W przypadku gdy ceny nabycia albo zakupu, albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość stanu końcowego rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się w zależności od przyjętej przez jednostkę metody ustalania wartości ich rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).
- f) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, z zastrzeżeniem pkt. i)
- g) należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia,
- h) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia,
- i) należności i zobowiązania z tytułu faktoringu - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, prezentowane rozdzielnie jako należności od kontrahentów i zobowiązania wobec faktora do momentu uregulowania kwoty przez dłużnika,
- j) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- k) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
- l) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej,
- m) 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,

- n) 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,
- o) rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:
 - i. równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
 - ii. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
 - iii. marżę na leasingu zwrotnym, który występuje wówczas, gdy środek trwały lub wartość niematerialna i prawna najpierw została sprzedana wprost do leasingodawcy, a następnie została podpisana umowa leasingu. Marża ta jest rozliczana w czasie, zgodnie z okresem przewidzianym w umowie leasingu. W okresie, w którym środek trwały, bądź wartość niematerialna i prawna została sprzedana, wartość marży na leasingu w kwocie przypadającej na ten rok obrotowy jest wykazywana w pozycji "zysk/strata na sprzedaży aktywa trwałego"; w latach następnych wykazywana jest w pozycji "pozostałe przychody/koszty operacyjne"

Stosowana jest metoda konsolidacji pełnej, która polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt. Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Jeżeli wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według ich wartości godziwych, różnią się, to nadwyżkę wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych – wartość firmy, wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Wyłączeniu podlegają również w całości wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją oraz przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, natomiast skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

10. Nie dokonano zmian w rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
11. Dokonano w okresie sprawozdawczym zmianę w sposobie sporządzania sprawozdania.

W roku obrotowym 2012 jednostka zależna dokonała zmian prezentacyjnych zaliczek na dostawy. Dotychczas były one prezentowane w pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne. Od 1 stycznia 2012 roku zaliczki na dostawy zapłacone przez kontrahentów są prezentowane w bilansie w pozycji 'zaliczki na dostawy' (poz.

D.III.2.e). W związku z tym, jednostka dominująca dokonała zmian prezentacyjnych również w roku 2011. Dodatkowe informacje znajdują się w części I pkt.4 dodatkowych informacji i objaśnień.

12. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego – *nie dotyczy*
13. W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędu.
14. Nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość bilansu i rachunek zysków i strat.
15. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające istotny wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

Śrem, dnia 20 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.
Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzanego na dzień 31-12-2012

CZĘŚĆ I

1. Wszystkie Spółki są bezpośrednio i pośrednio spółkami zależnymi konsolidowanymi metodą pełną i na dzień bilansowy.
 Jednostka dominująca obejmowała kontrolę nad każdą Spółką w następujący sposób:
 - 20.08.2010r. objęła za 2.000.000,00zł 1 udział (100%) spółki Reco-Trans Sp. z o.o. o wartości nominalnej 173.000,00zł
 - 20.08.2010r. objęła za 6.996.100,00zł 12.772 akcji (81,35%) spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 1.277.200,00zł oraz 6,37% akcji poprzez spółkę zależną Reco-Trans Sp. z o.o.
 - 20.08.2010r. objęła 87,72% udziałów spółki Rekoplast Sp. z o.o. poprzez przejęcie kontroli nad Spółką zależną RECYKL Organizacja Odzysku SA
 - 10.11.2010r. objęła pozostałą część tj. 12,28% akcji RECYKL Organizacja Odzysku SA oraz pozostałą część tj. 12,28% udziałów spółki Rekoplast Sp. z o.o. poprzez przejęcie kontroli nad Spółką zależną Reco-Trans Sp. z o.o.

2. Dane o strukturze kapitału podstawowego jednostki dominującej

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 I, 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 I, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	C	65.060	akcje zwykłe	650.600,00
5.	17.09.2010 r.	Calley Holdings Limited	Naousis I, 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 systemu obrotu na rynku NewConnect		D	42.000	akcje na okaziciela	42.000,00 zł
7.	15.12.2010 r.			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

Każda akcja ma wartość nominalną 1,00 zł.

3. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonywanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana.

Wartość firmy na dzień nabycia kontroli wynosiła 8.088.376,04 zł. Wartość ta wynika z następujących wyliczeń:

- wartość firmy Recykl Organizacja Odzysku S.A. 87,72% na 20.08.10 – wartość udziałów: 7.096.118,44 zł, wartość godziwa aktywów: 1.349.266,41 zł wartość firmy: 5.746.852,03 zł;
- wartość firmy Recykl Organizacja Odzysku S.A. 12,28% na 10.11.10 – wartość udziałów: 1.056.100,56 zł, wartość godziwa aktywów: 294.347,46 zł wartość firmy: 761.753,10 zł;
- wartość firmy Reco-trans Sp. z o.o. – wartość udziałów: 2.000.000 zł, wartość godziwa aktywów netto: 544.217,11zł, wartość firmy: 1.455.782,89 zł;
- wartość firmy Rekoplast Sp. z o.o. – wartość udziałów: 50.000,00 wartość godziwa aktywów netto: (minus) 73.988,02 zł, wartość firmy: 123.988,02 zł

Aktywa i zobowiązania Spółek obejmowanych wycenione zostały wg wartości godziwych z przyjęciem następujących zasad:

- środki trwałe:
 - ruchomości według szacunkowych cen rynkowych, a także według wartości bilansowej, która w istotny sposób nie odbiega od wartości godziwych.
- finansowy majątek trwały według wyceny obowiązującej do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, która nie odbiega od wartości godziwej,
- zapasy według wartości bilansowej, która w sposób istotny nie odbiega od ceny sprzedaży,
- zobowiązania krótkoterminowe i należności wyceniono według kwot wymagających zapłaty pomniejszonych o rezerwy na należności zagrożone i trudnościami. Nie wyznaczono wartości zdyskontowanych należności i zobowiązań, gdyż różnice pomiędzy wartościami wymagającymi zapłaty a wartościami zdyskontowanymi nie były istotne,
- zobowiązań długoterminowych nie dyskontowano do wartości bieżących, ponieważ różnice pomiędzy wartościami wymagającymi zapłaty a wartościami zdyskontowanymi nie były istotne,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana została w wartości możliwej do realizacji z punktu widzenia połączonych spółek natomiast rozliczenie międzyokresowe czynne w odniesieniu do tytułów co do których istnieje pewność ich rozliczenia w okresach następnych,
- pozostałe aktywa i pasywa według zasad wyceny obowiązujących na dzień bilansowy.

Dodatnia wartość firm jako różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą aktywów netto spółek przejmowanych, została odniesiona na wartości niematerialne i prawne, oraz jest amortyzowana metodą liniową zgodnie z obowiązującymi zasadami w okresie 20 lat dla wartości spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. i 10 lat dla Reco-Trans Sp. z o.o.

Przy określaniu okresu amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku połączenia się firm wzięto pod uwagę spodziewany okres, w którym jednostka dominująca będzie czerpała korzyści ze sprawowania kontroli, a okres jej działania nie jest niczym ograniczony. W takim przypadku efekty sprawowania kontroli rozkładają się na długi okres czasu i będą miały wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

G

4

2

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość firmy jednostek zależnych
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	8 088 376,04
2.	Zwiększenia:	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	8 088 376,04
6.	Odpisy wartości firmy - stan na początek okresu	692 719,29
7.	Zwiększenia:	495.676,86
8.	Zmniejszenia:	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	1.188.396,15
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	7 395 656,74
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	6.899.979,89

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

W roku obrotowym 2012 spółka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. dokonała zmian prezentacyjnych zaliczek na dostawy. Dotychczas były one prezentowane w pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne. Od 1 stycznia 2012 roku zaliczki na dostawy zapłacone przez kontrahentów są prezentowane w bilansie w pozycji 'zaliczki na dostawy' (poz. D.III.2.e). W związku z tym, spółka dokonała zmian prezentacyjnych również w roku 2011.

Pozycja bilansu	Tytuł pozycji	SF zatwierdzone	Korekta	SF po korekcie
D.III.2.e)	Zaliczki na dostawy	0,00	110.114,48	110.114,48
D.IV.2	Rozliczenia międzyokresowe bierne	10.905.608,21	- 110.114,48	10.795.493,73

5. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu – *nie wystąpiły*
6. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – *nie dotyczy*
7. 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 na koniec roku obrotowego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia:

a) wartości niematerialne i prawne

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowania (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu				13 347,14		13 347,14

Gy

f

3

2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	3 166,00	0,00	3 166,00
2.1.	- zakup						0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie						0,00
2.3.	- aktualizacja wartości						0,00
2.4.	- inne				3 166,00		3 166,00
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	16 513,14	0,00	16 513,14
6.	Umorzenie - stan na początek okresu		0,00		10 757,14		10 757,14
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	13 347,14	0,00	13 347,14
11.	Wartość netto - stan na początek okresu			0,00	2 590,00	0,00	
		0,00	0,00			2 590,00	2 590,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu			0,00	3 166,00	0,00	
		0,00	0,00			3 166,00	3 166,00

b) środki trwałe i inwestycje w nieruchomości

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowa- nia wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem	Inwestycje w nieruchomości
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	739 532,27	11 770 089,70	24 527 182,41	5 444 331,80	419 935,18	42 901 071,36	529 320,00
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	177 011,62	2 856 432,32	1 831 161,93	86 501,58	4 951 107,45	0,00
2.1.	- zakup		167 884,32	419 527,79		86 501,58	673 913,69	
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie						0,00	
2.3.	- aktualizacja wartości						0,00	
2.4.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		9 127,30	64 795,40			73 922,70	
2.5.	- inne (leasingi)			2 372 109,13	1 831 161,93		4 203 271,06	
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	2 588 205,23	1 747 027,00	0,00	4 335 232,23	0,00
3.1.	- sprzedaż			2 588 205,23	1 519 914,93		4 108 120,16	
3.2.	- likwidacja				227 112,07		227 112,07	
3.3.	- aktualizacja wartości						0,00	
3.4.	- inne						0,00	
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne						0,00	
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	739 532,27	11 947 101,32	24 795 409,50	5 528 466,73	506 436,76	43 516 946,58	529 320,00
6.	Umorzenie - stan na początek okresu		261 017,04	4 745 482,48	2 514 887,40	63 433,32	7 584 820,24	
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	364 264,33	2 739 969,74	1 332 966,11	80 408,72	4 517 608,90	0,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe		364 264,33	2 739 969,74	1 332 966,11	80 408,72	4 517 608,90	
7.2.	- aktualizacja wartości						0,00	
7.3.	- inne						0,00	
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	961 191,89	1 859 794,08	0,00	2 820 985,97	0,00
8.1.	- sprzedaż			961 191,89	1 763 402,19		2 724 594,08	
8.2.	- likwidacja				96 391,89		96 391,89	
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	625 281,37	6 524 260,33	1 988 059,43	143 842,04	9 281 443,17	0,00
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	739 532,27	11 509 072,66	19 781 699,93	2 929 444,40	356 501,86	35 316 251,12	529 320,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	739 532,27	11 321 819,95	18 271 149,17	3 540 407,30	362 594,72	34 235 503,41	529 320,00

8. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Jednostka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. posiada prawo wieczystego użytkowania, wykazywane w inwestycji w nieruchomości. Dnia 28.11.2011 roku spółka zakupiła prawo wieczystego użytkowania do zabudowanych działek nr 39/2 i 3/16 o łącznej powierzchni 1.4047 ha (14.047 m²) w Gryficach. Użytkowanie wieczyste zakończy się w dniu 2091-02-27. Wartość tego prawa wieczystego użytkowania wynosi 214 409,00 zł. Dodatkowo zakupiła też udział w wysokości 3458/10000 do prawa wieczystego użytkowania do zabudowanych działek nr 39/3 i 3/14 w Gryficach o powierzchni przypadającej na udział w wysokości 1.517,37m². Użytkowanie wieczyste zakończy się w dniu 2091-02-27. Wartość tego prawa wieczystego użytkowania wynosi 1 028,00 zł.

9. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umarzanych) przez jednostki powiązane środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego

RECYKL Organizacja Odzysku SA

- wynajmowana nieruchomość w Przysiece Polskiej, ul. Przemysłowa 16
- wynajmowana nieruchomość w Nieporęcie k. Warszawy
- wynajmowana nieruchomość w Chelmie,

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

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

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Korekta konsolidacyjna	Stan na BZ
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	377 527,67	2 251 964,86	377 527,67	-1 538 339,00	713 625,86
2. Rezerwa na świadczenia z tytułu niewykorzystanego urlopu	0,00	164 842,34	0,00	0,00	164 842,34
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00		0,00
- krótkoterminowe	0,00	164 842,34	0,00		164 842,34
3. inne rezerwy	0,00	22 162,41	0,00	-19 985,62	2 176,79

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

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Odpisy aktualizujące wartość należności	53 279,10	126.467,41	60 411,71	119.334,80

13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu:

kredyty i pożyczki – 9 618 726,33

RECYKL Organizacja Odzysku S.A.

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe

- powyżej 1 roku do 3 lat: *kredyty inwestycyjne GBW 2.710.881,12 zł*
- powyżej 3 lat do 5 lat: *kredyty inwestycyjne GBW 1.758.847,32 zł*
- powyżej 5 lat : *kredyty inwestycyjne GBW 5.123.000,00 zł*

Reco-Trans Sp. z o.o.

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: *Raiffeisen M61201200012 – 24 954,16*
- powyżej 3 lat do 5 lat: *Raiffeisen M61201200012 – 1 043,73*
- powyżej 5 lat : nie występują

inne zobowiązania finansowe – 5 085 338,59 zł dotyczą poniższych leasingów, uznanych zgodnie z ustawą o rachunkowości za leasingi finansowe, a zgodnie z przepisami podatkowymi za leasingi operacyjne:

RECYKL Organizacja Odzysku S.A.

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: 3.290.941,05
 - *leasing OLU020467– koparka teleskopowa Cat w kwocie: 265.467,59*
 - *leasing D28/D028/09 – część linii do granulacji opon III w kwocie – 295.360,39*
 - *leasing VW 04280 – samochód osobowy Volkswagen w kwocie - 24.756,98*
 - *leasing 110218 – samochód osobowy Audi A8 w kwocie - 209.425,85*
 - *leasing 110219 – linia do granulacji opon w kwocie – 654.613,13*
 - *leasing 110294 – taśmociągi w kwocie – 220.150,25*
 - *leasing OLU026547– koparka Cat w kwocie: 107.775,95*
 - *leasing 110393 – urządzenie do doczyszczania drutu w kwocie – 448.404,33*
 - *leasing 120015 – urządzenie HAAS w kwocie – 272.439,28*
 - *leasing 120016 – urządzenie SENNEBOGEN w kwocie – 468.411,69*
 - *leasing VB92209 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 20.734,51*
 - *leasing VB95054 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 21.915,80*
 - *leasing PO/142980/2012– samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 70.653,10*
 - *leasing PO/142981/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 70.613,34*
 - *leasing PO/142978/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 70.109,43*
 - *leasing PO/142979/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 70.109,43*
- powyżej 3 lat do 5 lat: 1.040.336,71
 - *leasing OLU026547– koparka Cat w kwocie: 48.169,21*
 - *leasing 110393 – urządzenie do doczyszczania drutu w kwocie – 196.489,27*
 - *leasing 120015 – urządzenie HAAS w kwocie - 184.258,24*
 - *leasing 120016 – urządzenie SENNEBOGEN w kwocie – 317.016,28*
 - *leasing VB92209 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 13.215,80*
 - *leasing VB95054 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 20.536,12*

- leasing PO/142980/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 65.345,23
- leasing PO/142981/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 65.324,46
- leasing PO/142978/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 64.991,05
- leasing PO/142979/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 64.991,05

➤ powyżej 5 lat: nie występują

Reco-Trans Sp. z o.o.

➤ do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe

➤ powyżej 1 roku do 3 lat: 458.700,33 zł

- leasing – VB 86684 – waga samochodowa w kwocie 21.599,37
- leasing – VB 87591 – samochód ciężarowy MAN w kwocie 29.425,62
- leasing – VB 88603 – samochód osobowy VW w kwocie 63.002,08
- leasing – VB 92063 – samochód osobowy VOLVO w kwocie 30.973,80
- leasing – VB 94254 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 118.347,33
- leasing – VB 94589 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 55.348,26
- leasing – VB 94590 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 55.348,26
- leasing – VB 94904 – naczepa KRAKER w kwocie 84.655,61

➤ powyżej 3 lat do 5 lat: 295.360,50 zł

- leasing – VB 94254 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 111.492,77
- leasing – VB 94589 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 52.141,39
- leasing – VB 94590 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 52.141,39
- leasing – VB 94904 – naczepa KRAKER w kwocie 79.584,95

➤ powyżej 5 lat: nie występują

14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki i zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia

RECYKL Organizacja Odzysku S.A.

Umowa	Numer umowy	Data umowy	Kwota umowy / Informacja o aktywie	Zabezpieczenie
KREDYT NA RACHUNKU BIEŻĄCYM SGB	NR L/3/ORB/U/2012	05.04.2012	1.500.000,00 Zł	1. zastaw rejestrowy na 150 szt. Kontenerów o wartości 998.280,00 zł 2. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 1.283.968,14 zł 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej kontenerów oraz maszyn i urządzeń 4. weksel in blanco, deklaracja wekslowa

KREDYT INWESTYCYJNY SGB	NR L/1/I/U/2012	05.03.2012	1.900.000,00 Zł	1. zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 2.000.000,00 zł 2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w zapasów 3. hipoteka łączna do kwoty 2.100.000,00 zł celem zabezpieczenia wierzytelności głównej, odsetek, odsetek od przeterminowanych należności, prowizji i opłat od tej wierzytelności na nieruchomości o pow. 1,4047 ha położonej w Gryficach, dla której Sąd Rejonowy w Gryficach prowadzi KW nr SZ1G/00034296/9, której użytkownikiem wieczystym i właścicielem budynków jest Recykl OO S.A. oraz na udziale 3458/10000 nieruchomości o pow. 0,4388 ha położonej w Gryficach, dla której Sąd Rejonowy w Gryficach prowadzi KW nr SZ1G/00021714/2, której użytkownikiem wieczystym udziału 3458/10000 gruntu jest Recykl OO S.A. 4. cesja z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości 5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa
KREDYT INWESTYCYJNY GBW	L/6/I/U/2010	10.12.2010	9.600.000,00 Zł	1. hipoteka zwykła łączna w wysokości 9.600.000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 3.000.000,00 zł na nieruchomościach położonych w Śremie: * o pow. 1,7511 ha –działka nr 2986/4, dla której Sąd Rejonowy w Śremie prowadzi KW nr PO1M/00046859/1 * o pow. 0,5297 ha –działka nr 29686/3, dla której Sąd Rejonowy w Śremie prowadzi KW nr PO1M/00046860/1 których właścicielem jest Recykl Organizacja Odzysku S.A. 2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości objętej KW 46859 i KW 46860, w trakcie trwania budowy i po jej zakończeniu 3. zastaw rejestrowy na kupowanych kontenerach do selektywnej zbiórki opon: 30 szt. o poj. 50 m³ 30 szt. O poj. 40m³ wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 4. zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach, urządzeniach i pojazdach: podwozie-2 szt., przyczepy-2szt., linia do granulacji ELDAN, urządzenie doczyszczające, stacja do workowania pojedyncza, stacja do workowania podwójna i wózek widłowy wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej. 5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa W dniu 23.07.2013 i 11.06.2012 roku zostały podpisane umowy zastawu na następujące aktywa: 1. Inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny (B-3) 2. Maszyny i urządzenia – Linia Eldan, stacja do workowania pojedyncza, podwójna, urządzenia doczyszczające, Wózek widłowy LindeH50T 3. Kontenery specjalistyczne do zbiórki opon: 30szt o poj. 40m3 oraz 30 szt o poj. 50 m3 4. Inne zbiory i rzeczy lub prawa stanowiące organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny B-3

KREDYT GBW	1/KW/PIK/2009	01.07.2009	2.549.000,00 zł	1. zastaw rejestrowy na linii do recyklingu opon, rozdrabniacz stacjonarny o łącznej wartości netto 3.880.600,00 zł, cesja polisy ubezpieczeniowej, 2. do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego przewłaszczenie w/w przedmiotów 3. poręczenie Funduszu Rozwoju i Promocji Woj. Wlkp. S.A. do kwoty 990.000,00 zł., tj. 38,84% kwoty kredytu 4. hipoteka łączna zwykła w kwocie 700.000,00 zł na zabezpieczenie spłaty kapitału na nieruchomości zabudowanej o pow. 0,2951 ha położonej w Poznaniu, ul. Krańcowa 6, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi KW nr PO2P/00218783/4, na nieruchomości niezabudowanej o pow. 0,08 ha, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi KW PO2P/00176972/9 będących własnością Grażyny Stachowiak oraz na udziale 146/300 w nieruchomości stanowiącej drogę o pow. 0,0491 ha, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi KW PO2P/00070819/6 stanowiącym własność Grażyny Stachowiak 5. weksel in blanco, deklaracja wekslowa 6. umowa o ustanowienie kaucji pieniężnej w kwocie 700.000,00 zł., po ewentualnej sprzedaży nieruchomości opisanych w pkt.4.
BRE LEASING	RECYKL/PO/142979/2012	30.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
BRE LEASING	RECYKL/PO/142978/2012	30.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
BRE LEASING	RECYKL/PO/142981/2012	18.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
BRE LEASING	RECYKL/PO/142980/2012	18.08.2012	VOLVO FM 6XR	WEKSEL WŁASNY KORZYSTAJĄCEGO WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
VB LEASING*	96882	05.12.2012	LINIA DO DOCZYSZCZANIA DRUTU	WEKSLE IN BLANCO
VB LEASING	95094	24.08.2012	VOLVO S 40	WEKSEL IN BLANCO
VB LEASING	92209	15.03.2012	VOLVO S40	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	120015	24.01.2012	MASZYNA KOPARKA PRZELADUNKOWA SENNEBOGEN 821M	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	120016	24.01.2012	ROZDRABNIACZ WSTĘPNY HAAS HDWV-D 700X1500 33.143	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	110343	19.08.2011	URZĄDZENIE DO DOCZYSZCZANIA DRUTU ELDAN	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	110294	15.06.2011	PRZENOŚNIK TAŚMOWY VIBRO-ECO-TECH	WEKSEL IN BLANCO
DnB NORD LEASING	110218	19.05.2011	AUDI A8 4H80BA-LWB QUATRO 4,2TDI 258kW	WEKSEL IN BLANCO,
DnB NORD LEASING	110219	19.05.2011	ROZDRABNIACZ STACJONARNY SUPER CHOPPER, GRANULATOR, LINIA DO GRANULACJI OPON	WEKSEL IN BLANCO HIPOTEKA 1.500.000,00 zł NIERUCHOMOŚCI KW PO1M/000/46859/1, NIERUCHOMOŚCI KW PO1M/00046760/1
PEKAO LEASING	28/D120/09	07.04.2009	PRZYCZEPA KONTENEROWA HUFFERMANN HTSA 1877-265L	WEKSEL IN BLANCO

PEKAO LEASING	28/D028/09	26.01.2009	LINIA DO GRANULACJI OPON ELDAN B-MPR200T	WEKSEL IN BLANCO, UMOWA PRZEJĘCIA PRAW I OBOWIĄZKÓW PRZEZ POLCCOPER
RAIFFEISEN LEASING	L3160D (UL)	25.09.2007	PRZYCZEPA NIETYPOWA HTSA 1877-265L	WEKSEL IN BLANCO
UMOWA PKN ORLEN	DZF/10612/2011	18.08.2011	FLOTA TRANSAKCJI BEZGOTÓWKOWYCH	WEKSEL IN BLANCO, PORECZENIE, GWARANCJA UBEZPIECZENIA, BANKOWA BLOKADA ŚRODKÓW NA RACH.FLOTY, DEPOZYTU NA RACH. BANK. PKN ORLEN
BP	UMOWA PORECZENIA	16.03.2012	UMOWA PORECZENIA	RECO-TRANS A BP
STATOIL	DEKLARACJA WEKSŁOWA	04.01.2013	DEKLARACJA WEKSŁOWA	WEKSEL IN BLANCO
FAKTORZY SA	UMOWA CESJI ZWROTNEJ	20.02.2013	UMOWA CESJI ZWROTNEJ	ORAZ CESJA PRAW DO ODSZKODOWANIA RECYKL/FAKTORZY SA/ EULER HERMES
PROPLAST	UMOWA Z DN. 06.01.2013	06.01.2013		DEKLARACJA WYSTAWCY WEKSŁA IN BLANCO
Polisa COMPENSA	19043 4029770	30.03.2013-29.03.2014	UBEZPIECZENIE ŚRODKI OBROTOWE	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP18677830	02.08.2012-01.08.2013	UBEZP. MASZYNY, URZĄDZENIA I WYPOSAŻENIE	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP 9870777	25.04.2012-24.04.2013	UBEZP. ŚROSKI OBROTOWE	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP 9870759	31.03.2012-30.03.2013	BUDYZNKI, MASZYNY I URZĄDZENIA I WYPOSAŻENIE	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA ERGO HESTIA	903003776390	18.09.2012-17.09.2013	BUDYNKI, URZĄDZENIA WYPOSAŻENIE	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA ERGO HESTIA	436000002154	12.10.2012-11.10.2013	POZNAŃ, KRAŃCOWA 6	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA COMPENSA	19043 4016705	18.09.2012-17.09.2013	UBEZEP. OD OGNI	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA COMPENSA	19043 4027940	05.03.2013-04.03.2014	UBEZP. OD OGNI GRYFICE	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP 23010931	04.04.2013-03.04.2014	UBEZPI KOMUNIKA PSE05374	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP 23010932	04.04.2013-03.04.2014	UBEZP. KOMINUK. PSE 05375	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP 9870789	24.05.2012-23.05.2013	Ubez. Kominuka. Pse 96pu	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU	TPP 9870790	24.05.2012-23.05.2013	UBEZP. KOMUNIK. PSE 97PU	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA ERGO HESTIA	903002618008	02.03.12-02.03.12	UBEZP. MIENIA OD OGNI I INNYCH ZDAREZŃ LOSOWYCH - GRYFICE	CESJA NA RZECZ SGB BANK S.A., SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA ERGO HESTIA	903001622531	05.09.11-05.09.12	UBEZP. MIENIA OD OGNI I INNYCH ZDAREZŃ LOSOWYCH	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA PZU SA	9870759	31.03.12-30.03.12	UBEZP. MIENIA OD OGNI I INNYCH ŻYWIOŁÓW	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ

POLISA COMPENSA	TYP19043 NR 4000254	06.09.11-02.09.12	UBEZP. MIENIA OD OGNI I INNYCH ZDARZEN LOSOWYCH	CESJA NA GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, LESZNO
POLISA PZU SA	TPP 9870764	04.04.12-03.04.12	UBEZP. KOMUNIKACYJNE	CESJA NA RZECZ GBW SA, O/LESZNO
POLISA PZU SA	TPP 9870765	04.04.12-03.04.12	UBEZP. KOMUNIKACYJNE	CESJA NA RZECZ GBW SA, O/LESZNO
CERTYFIKAT PZU SA	ZFF10003082	27.06.11-26.06.12		BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY-VOLVO FM6XR-POSTANOWIENIA DODATKOWE: KLAUZULA NIEPRAWIDŁWO ZAMOCOWANEGO ŁADUNKU.
CERTYFIKAT PZU SA	ZFF 10003083	27.06.11-26.06.12		BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY-VOLVO FM6XR-POSTANOWIENIA DODATKOWE: KLAUZULA NIEPRAWIDŁWO ZAMOCOWANEGO ŁADUNKU.
Raiffeisen Leasing	740/EO/2008	07-08-2008	Umowa leasingu Reco-Trans	DEKLARACJA WEKSLOWA , PORĘCZENIE WEKSLOWE RECYKL OO
Raiffeisen Leasing	741/EO/2008	19-06-2008	Umowa leasingu Reco-Trans	DEKLARACJA WEKSLOWA , PORĘCZENIE WEKSLOWE RECYKL OO
Faktorzy S.A.	6/FN/2011	06.10.2011	Umowa faktoringowa	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO, GLOBALNA CESJA WIERZYTELNOŚCI ZE ZGŁOSZONYMI KONTRAHENTAMI
Faktorzy S.A.	13/FD/2011	22.12.2011	Umowa faktoringowa	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
Polcopper Sp. z o.o.	-	06.11.2012	Umowa handlowa	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ ROMANA STACHOWIAKA
NFOŚiGW	478/2010/Wn-15/02-UPID	15.09.2010	Umowa dotacja	WEKSEL IN BLANCO WRAZ Z KLAUZULĄ 'BEZ PROTESTU'

* patrz opis poniżej

W dniu 5 grudnia 2012 roku Spółka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. zawarła umowę leasingu nr 96882, której przedmiotem była linia do czyszczenia drutu, której wyprodukowana miała być w roku 2013. Z ogólnych warunków umowy leasingu nr 96882 wynika, że leasingodawca zamówi przedmiot leasingu dopiero po zawarciu umowy leasingu i po wpłaceniu czynszu inicjalnego. Czynsz inicjalny został zapłacony w dniach 4-5.12.2012 roku. Po tej dacie leasingodawca dopiero zamówił przedmiotową maszynę. Zamówiona maszyna dotarła do leasingobiorcy dnia 04.02.2013 roku. Wartość przedmiotu leasingu wynosiła 2.755.545,00 zł, z czego kwota 275.554,50 zł zapłacono w roku 2012. Płatność ta została wykazana na rozliczeniach międzyokresowych czynnych. Umowa leasingu została wprowadzona w księgi rachunkowe w dniu otrzymania maszyny, tj. 4.02.2013 roku.

Umowy leasingu wymienione w tabeli powyżej, prócz tej opisanej wyżej, są wprowadzone na stan aktywów i zobowiązań finansowych. Na dzień 31.12.2012 roku oszacowana kwota odsetek z tytułu umów leasingu, zawartych przez spółkę zależną RECYKL Organizacja Odzysku S.A., wynosi 1.085.882,98 zł.

Spółka w ramach umowy nr 478/2010/Wn-15/02-UPID o dofinansowanie, zawartej w dniu 15.09.2010 roku otrzymała 8.658.196,07 zł, z czego kwota 7.779.047,26 zł wykazana jako rozliczenia międzyokresowe bierne. Pozostała kwota została już rozliczona w wynik roku 2011 i roku 2012.

Reco-Trans Sp. z o.o.

AKTYWO	NR REJESTR.	ROK PRODUKCJI	NR VIN	ZABEZPIECZENIE
RENAULT MAGNUM AE390 PSE 06105	PSE 06105	1998	VF611GTA300000281	CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ SGB
NACZEPA CIĘŻAROWA KOGEL	PSE 55PV	2002	WK0SCWCT2410784422	CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ SGB
RENAULT PREMIUM 400	PSE 06104	2000	VF622GVA000102441	CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ SGB
RENAULT PREMIUM	PSE 06101	2000	VF622GVA000100735	CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ SGB
NACZEPA CIĘŻAROWA SCHWARZMULLER SPA	PSE 52PV	2004	VAVSAP3384H196738	CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ SGB
RENAULT PREMIUM 385	PSE 06103	1999	VF622GVA0C0025400	CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ SGB

	PODMIOT Z KTÓRYM UMOWA ZOSTAŁA ZAWARTA	NR UMOWY DO KTÓREJ ZOSTAŁ WYSTAWIONY WEKSEL	DATA ZAWARCIA UMOWY	NAZWA UMOWY	ZABEZPIECZENIE
1	BZ WBK SA	ZE2/00074/2008	02-06-2008	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA DO WEKSŁA IN BLANCO
2	BZ WBK SA	ZE8/00081/2008	06-06-2008	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA DO WEKSŁA IN BLANCO PORĘCZYCIEL WEKSŁOWY JASIEWICZ ANNA, MACIEJ JASIEWICZ
3	SG EQUIPMENT	21918	20-08-2008	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA DO WEKSŁA IN BLANCO
4	Raiffeisen Leasing	740/EO/2008	07-08-2008	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA, PORĘCZENIE WEKSŁOWE RECYKL OO
5	Raiffeisen Leasing	741/EO/2008	19-06-2008	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA PORĘCZENIE WEKSŁOWE RECYKL OO
6	PEKAO LEASING	28/0895/10	15-11-2010	UMOWA LEASINGU	WEKSEL
7	VB LEASING	86684	16-06-2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
8	VB LEASING	87591	02-08-2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
9	VB LEASING	88603	20.09.2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
10	VB LEASING	92063	07-03-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA +

					WEKSEL
11	BRE LEASING	RECO- TRANS/PO/140344/2012	30-05-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSLOWA DO WEKSLA IN BLANCO ZAB /149484/12/80386945
12	GOSPODARCZY BANK WIELKOPOLSKI	L/2/SGB/U/2010	26-04-2010	KREDYT ODNAWIALNY W KONCIE FIRMOWYM	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ ANNĘ JASIEWICZ (ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU OPISANE PONIŻEJ)
13	PKO BP S.A.	4/1738/2008	27-11-2008	O UDZIELENIE GWARANCJI BANKOWEJ	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ ANNĘ JASIEWICZ WRAZ Z DEKLARACJA WEKSLOWĄ
14	VB LEASING	94254	25-06-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSLOWA + WEKSEL
15	VB LEASING	94904	09-08-2013	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSLOWA + WEKSEL
16	STATOIL	KK/RECO-TRANS/INT	04-01-2013	UMOWA SPZEDAŻY BEZGOTÓWKOWEJ W SYSTEMIE "ROUTEX"	DEKLARACJA WEKSLOWA + WEKSEL
17	VB LEASING	94589	23-07-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSLOWA + WEKSEL
18	VB LEASING	94590	23-07-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSLOWA + WEKSEL
19	HOME DEVELOPMENT		09-09-2010	POROZUMIENIE	DEKLARACJA WEKSLA IN BLANCO
20	BP Europe SE z siedzibą w Hamburgu	dotyczy umowy zawartej z Recykl Organizacja Odzysku	16-03-2012	UMOWA PORĘCZENIA	PORĘCZENIE

Kapitał do spłacenia z umów leasingu jest wykazywany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji inne zobowiązania finansowe. Oszacowana wartość odsetek do spłaty, wynikające z umów leasingu, zawartych przez spółkę zależną Reco-Trans Sp. z o.o., w latach następnych na dzień wynosi 190.742,65 zł.

15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Korekta konsolidacyjna	Stan na BZ
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	142 259,11	948 209,00	593 877,43	-19 985,62	476 605,06
polisy ubezpieczeniowe	140 456,89	414 960,63	338 475,44		216 942,08
inne	1 802,22	257 693,87	255 401,99	-19 985,62	-15 891,52
opłata wstępna - leasing	0,00	275 554,50	0,00		275 554,50
Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe:	64 719,60	47 053,50	40 043,57		71 729,53
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195 328,20	320 428,58	195 328,20		320 428,58
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	10 795 493,72	1 020 120,20	1 108 178,42	0,00	10 707 435,50

Dotacja NFOŚiGW	2 515 237,81	0,00	418 927,08		2 096 310,73
2009					
Dotacja UP Chełm	32 979,98	0,00	3 879,96		29 100,02
Dotacja NFOŚiGW	8 229 862,78	153 000,00	603 815,51		7 779 047,27
2010					
Rezerwa na odsetki	17 413,15	79 862,28	17 413,15		79 862,28
Umowa dzierżawy rozliczenia w latach następnych		12 000,00	6 000,00		6 000,00
Marża na leasingu zwrotnym	0,00	775 257,92	58 142,72		717 115,20

CZEŚĆ II

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

CZEŚĆ III

1. Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych.

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	10 989 235,14	11 961 814,22	10 886 999,04	11 961 814,22	102 236,10	0,00
USŁUGI	10 807 369,41	10 336 854,31	10 773 254,51	10 162 578,27	34 114,90	174 276,04
ZMIANA STANU PRODUKTÓW	542 093,21	-969 660,92	542 093,21	-969 660,92	0,00	0,00
TOWARY I MATERIAŁY	56 130,36	891 191,34	56 130,36	891 191,34	0,00	0,00
KOREKTA KONSOLIDACYJNA	-1 553 830,29	-1 078 104,44	-1 553 830,29	-1 078 104,44		
RAZEM	20 840 997,83	21 142 094,51	20 704 646,83	20 967 818,47	136 351,00	174 276,04

2. Wysokość i wyjaśnienie odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku obrotowym 2012 Jednostka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. utworzyła odpis aktualizujący na środek trwały w budowie, przeznaczony do likwidacji, w kwocie 54 950,36 zł.

W latach poprzednich w spółce zależnej RECYKL Organizacja Odzysku S.A. był utworzony odpis aktualizujący na zaliczkę na środki trwałe w budowie w kwocie 20.491,80 zł. W roku 2012 został jeszcze dodatkowo utworzony odpis aktualizujący na zaliczkę na środki trwałe w budowie w kwocie 19.672,13 zł.

Spółki z Grupy Kapitałowej nie tworzyły odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – *nie występują*
4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – *nie występują przychody i koszty działalności zaniechanej.*

5. 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*
6. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania – *nie występują*
7. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W roku 2012 poniesiono nakłady w kwocie 4 954 273,45 zł, z czego kwota 4 203 271,06 zł dotyczy środków trwałych wynikających z umów leasingu, a kwota 116 501,02 zł to nakłady roku 2011 przyjęte na stan środków trwałych w roku 2012.

8. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe – *nie występują*
9. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – *nie występuje*
10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

	RECYKL	RECO-TRANS	GRUPA	konsolidacja	RAZEM
Amortyzacja bilansowa	4 142 825,61	374 914,84			4 517 740,45
Amortyzacja podatkowa	-1 611 405,82	-30 962,11			-1 642 367,93
Usługi leasingowe	-2 948 686,78	-523 179,71			-3 471 866,49
Opłaty wstępne z 2008	-9 808,98				-9 808,98
Wynagrodzenie za 12/12	203 979,94	96 821,63	48 474,23		349 275,80
Wynagrodzenie za 12/11	-145 332,56		-50 105,42		-195 437,98
ZUS koszt prac. z 2011 zapł. 2012	-176 108,71	-106 329,89	-20 751,13		-303 189,73
ZUS koszt pracodawcy nie zapłacony	233 292,44	198 827,17	31 723,73		463 843,34
ZUS koszt pracownika nie zapłacony	148 991,90	198 901,20	34 457,81		382 350,91
Rachunkowy zysk ze zbycia środków trwałych	-559 482,83				-559 482,83
Podatkowy zysk ze zbycia środków trwałych	2 400 232,53				2 400 232,53
Dotacja	-1 026 622,55				-1 026 622,55
Likwidacja Audi Q7 dotychczasowe bilansowe umorzenie	-84 162,31				-84 162,31
Likwidacja Audi Q7 bilansowa wartość st	214 882,49				214 882,49
Inne NKUP k-764-2	291 972,29	86 504,17	34 786,66		413 263,12
Inne NKUP zespół 4	23 482,94	1 679,52			25 162,46
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	157 981,50				157 981,50
Aktualizacja wartości inwestycji	79 841,63			-79 841,63	0,00
Rezerwa na odsetki od kredytu	90 005,67				90 005,67
Odsetki budżetowe	28 335,31	28 930,56	10 706,53		67 972,40
Odsetki od leasingów	447 433,36	72 756,81			520 190,17
Odsetki od kontrahentów - niezapłacone	103 896,24	6 224,48			110 120,72
Odsetki od kontrahentów zarachowane w 2011 zapł. w 2012	-2 075,97				-2 075,97
Odsetki naliczone od pożyczki nie zapłacone	5 795,96	-5 795,96			0,00
Różnice kursowe bilansowe	-450 854,70	-50 848,63			-501 703,33
Różnice kursowe NIEKUP pozostałe	-27 863,59				-27 863,59
Naliczone odsetki od pożyczki	-10 900,00		10 900,00		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		477 000,00		-477 000,00	0,00

Koszty niezrealizowanej emisji akcji			111 818,00		111 818,00
Składka członkowska			2 600,00		2 600,00
Szacowany przychód	139 997,52				139 997,52

CZEŚĆ IV

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

CZEŚĆ V

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane – *nie występuje*
2. Objasnienia 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

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą 4.592.280,30 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wynoszą 639.274,85 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wynoszą (-) 5.243.850,92 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:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia	26 665 096,88	2 809 694,15	898 044,35	70 433,50	30 443 268,88	- 1 494 677,26	28 948 591,62
Korekta o kredyty i pożyczki	- 13 007 392,48	- 221 080,37	-	- 1 059,60	- 13 229 532,45		- 13 229 532,45
Korekta o zobowiązania leasingowe	- 6 521 868,66	- 1 285 459,72	-		- 7 807 328,38		- 7 807 328,38
Korekta o pozycję innych zobowiązań od jednostek powiązanych, w tym są bowiem też pożyczki	- 290 544,65	-			- 290 544,65	290 544,65	-
Korekta o zaliczki na dostawy wykazane w pozycji inne zobowiązania od jednostek powiązanych	211 382,11	-	-		211 382,11	- 211 382,11	-
Bilans otwarcia	- 26 378 785,70	- 2 585 128,21	- 314 770,87	- 47 271,28	- 29 325 956,06	860 726,45	- 28 465 229,61
Korekta o kredyty i pożyczki BO	13 549 677,20	222 842,97	-		13 772 520,17		13 772 520,17
Korekta o zobowiązania leasingowe BO	5 341 210,29	703 727,52	-		6 044 937,81		6 044 937,81
Korekta o pozycję innych zobowiązań od jednostek	130 277,16	-	-		130 277,16	- 130 277,16	-

powiązanych BO, w tym są bowiem też pożyczki							
Korekta o zaliczki na dostawy wykazane w pozycji inne zobowiązania od jednostek powiązanych BO	- 56 910,58	-	-	-	- 56 910,58	56 910,58	-
Kompensata zobowiązań z należnościami z tytułu sprzedaży środków trwałych	991 186,00		-		991 186,00		991 186,00
Wycofanie naliczonych odsetek w zobowiązaniach handlowych	- 38 562,33		- 10 900,00		- 49 462,33	10 900,00	- 38 562,33
Korekta o kwotę ubezpieczenia wykazanego na zobowiązaniach z tyt. Leasingu		15 213,99	-		15 213,99		15 213,99
Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane na zobowiązaniach handlowych na BO	399 452,35	57 033,89	-		456 486,24		456 486,24
Uregulowanie zobowiązania wynikającego z zakupu w roku 2011 inwestycji w nieruchomości	165 000,00		-		165 000,00		165 000,00
	1 159 217,59	- 283 155,78	572 373,48	22 102,62	1 470 537,91	- 617 254,85	853 283,06

Zmiana stanu należności:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia	- 3 156 974,77	- 1 132 832,34	- 9 558,32	- 3 659,26	- 4 303 024,69	1 046 087,82	- 3 256 936,87
Bilans otwarcia	7 336 518,70	932 912,86	91 842,35	378,50	8 361 652,41	- 600 607,68	7 761 044,73
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	296 969,00				296 969,00		296 969,00
	4 476 512,93	- 199 919,48	82 284,03	- 3 280,76	4 355 596,72	445 480,14	4 801 076,86

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych biernych	10 701 435,50	6 000,00	-		10 707 435,50		10 707 435,50
Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	- 748 000,42	- 123 136,33	- 17 612,04		- 888 748,79	19 985,62	- 868 763,17
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych biernych	- 10 795 493,72	-	-		- 10 795 493,72		- 10 795 493,72
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	317 827,91	84 479,00	-		402 306,91		402 306,91

Korekta o wykazanie marży na leasingu zrotnym we wpływach ze zbycia środków trwałych	- 717 115,20	-	-	-	- 717 115,20	-	- 717 115,20
Korekta o zmianę stanu naliczonych odsetek od kredytów	- 62 449,13	-	-	-	- 62 449,13	-	- 62 449,13
Wykazanie otrzymanej dotacji jako innych wpływów finansowych	- 153 000,00	-	-	-	- 153 000,00	-	- 153 000,00
Wykazanie opłaty wstępnej leasingu aktywnego w roku 2013 w płatnościach z tytułu leasingu	275 554,50	-	-	-	275 554,50	-	275 554,50
	- 1 181 240,56	- 32 657,33	- 17 612,04	-	- 1 231 509,93	19 985,62	- 1 211 524,31

Inne korekty:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odpis aktualizujący na udziały	50 000,00				50 000,00	- 50 000,00	-
Odpis na środki trwałe w budowie	54 950,36				54 950,36		54 950,36
Odpis na zaliczką na środki trwałe	19 672,13				19 672,13		19 672,13
Odpis na pożyczkę	29 841,63				29 841,63	- 29 841,63	-
Kwota VAT wykazana na zobowiązaniach z tytułu leasingu od faktur leasingowych	136 417,39	19 068,94			155 486,33		155 486,33
Kwota VAT wykazana na należnościach z tytułu sprzedaży środków trwałych	- 21 130,08				- 21 130,08		- 21 130,08
Koszty dodatkowe umowy pożyczki	9 425,19				9 425,19		9 425,19
Spisanie środków trwałych w budowie w koszty	5 071,89				5 071,89		5 071,89
Uzgodnienie modułu środków trwałych		- 131,55			- 131,55		- 131,55
Uzgodnienie salda zobowiązań z tytułu leasingu przez wynik finansowy		15 642,47			15 642,47		15 642,47
Odpis aktualizujący udziały w spółce RECYKL O.O.		477 000,00			477 000,00	- 477 000,00	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku zaksięgowana w kapitał zapasowy			- 1 538 339,00		- 1 538 339,00	1 538 339,00	-
	284 248,51	18 937,39	-	-	303 185,90	- 79 841,63	238 986,74

Odsetki zapłacone:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odsetki od leasingu konto 757-2-5	447 433,36	78 511,16			525 944,52		525 944,52
Odsetki od kredytu konto 757-2-1	1 266 878,97	14 325,75			1 281 204,72		1 281 204,72
Odsetki od pożyczki konto 757-2-9	142 849,00				142 849,00		142 849,00
Odsetki niezapłacone	- 140 281,12	- 18 226,62			- 158 507,74		- 158 507,74
Zmiana wartości odsetek naliczonych na koncie 645	- 62 449,13				- 62 449,13		- 62 449,13
	1 654 431,08	74 610,29	-	-	1 729 041,37	-	1 729 041,37

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy):

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odsetki od leasingu konto 757-2-5	447 433,36	78 511,16			525 944,52		525 944,52
Odsetki od kredytu konto 757-2-1	1 266 878,97	14 325,75			1 281 204,72		1 281 204,72
Odsetki od pożyczki konto 757-2-9	142 849,00		10 900,00		153 749,00	- 10 900,00	142 849,00
Odsetki naliczone od leasingu	180,18				180,18		180,18
Odsetki naliczone od pożyczki udzielonej	- 10 900,00	- 5 795,96			- 16 695,96	16 695,96	-
Odsetki naliczone od pożyczki otrzymanej	19 997,87				19 997,87	- 5 795,96	14 201,91
Odsetki naliczone od kontrahenta	38 562,33				38 562,33		38 562,33
	1 905 001,71	87 040,95	10 900,00	-	2 002 942,66	-	2 002 942,66

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Różnice kursowe z bilansu otwarcia wliczone w wartość zobowiązań z tytułu leasingu	- 331 565,85	- 68 396,81			- 399 962,66		- 399 962,66
Różnice kursowe z bilansu zamknięcia wliczone w wartość zobowiązań z tytułu leasingu	- 48 859,86	17 548,20			- 31 311,66		- 31 311,66
Zrealizowane różnice kursowe od leasingu	14 342,01	35 078,06			49 420,07		49 420,07
Zrealizowane różnice kursowe od pożyczki	12 756,00				12 756,00		12 756,00
Zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	10 032,00				10 032,00		10 032,00
Nierealizowane różnice kursowe od należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	12 701,50				12 701,50		12 701,50
	- 330 594,20	- 15 770,55	-	-	- 346 364,75	-	- 346 364,75

Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Przychód ze sprzedaży środków trwałych, łącznie z wartością marży wykazywanej na rozliczeniach międzyokresowych biernych w kwocie 717.068,08	2 660 124,11	18 000,00			2 678 124,11		2 678 124,11
Faktur niezapłacone	- 275 838,92				- 275 838,92		- 275 838,92
Kompensata należności z zobowiązaniami	- 991 186,00				- 991 186,00		- 991 186,00
Różnice kursowe od należności z tytułu sprzedaży	- 22 733,50				- 22 733,50		- 22 733,50
	1 370 365,69	18 000,00	-	-	1 388 365,69	-	1 388 365,69

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Wartość zwiększeń środków trwałych z tabeli ruchu środków trwałych	664 143,04	9 770,65			673 913,69		673 913,69
Wartość zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych z tabeli ruchu wartości	3 166,00				3 166,00		3 166,00
Korekta o zaliczki	- 75 040,64				- 75 040,64		- 75 040,64

zapłacone w roku poprzednim							
Korekta o wykazanie w zakupie części kwoty, zapłaconej w roku poprzednim, która na bilansie otwarcia była wykazana jako środek trwały w budowie	- 42 578,32				- 42 578,32		- 42 578,32
Zaliczki na środki trwałe zapłacone w roku 2012	24 630,08				24 630,08		24 630,08
	574 320,16	9 770,65	-	-	584 090,81	-	584 090,81

3. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnianych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej – *nie występują*
4. Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ze stronami powiązanymi (z wyjątkiem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej), przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:
 - a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - b) osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa powyżej, lub
 - d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki,
 - wraz z kwotami tych transakcji, a także informacje określające charakter tych powiązań w przypadku, gdy nie zostały one przeprowadzone na warunkach rynkowych. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadków, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację finansową

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

Jednostka zależna Reco-Trans Sp. z o.o. posiada należność od osoby zarządzającej w kwocie łącznej 14.000,00 zł. Kwota tych należności wykazywana jest na koncie należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych. W pozycji inne należności wykazana jest należność od osoby zarządzającej w kwocie 57.960,99 zł. W pozycji pożyczki i kredyty wobec jednostek pozostałych wykazana jest pożyczka wobec osoby zarządzającej w kwocie 13.000,00 zł.

Jednostka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. Jednostka posiada zobowiązanie wobec osoby zarządzającej w kwocie łącznej 15.290,00 zł. Zobowiązanie to wykazywane jest na koncie zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych. Dodatkowo jednostka ta posiada zobowiązanie z tytułu udzielonych jej przez zarząd oraz osobę powiązaną z zarządem pożyczek w kwocie 162.611,10 zł.

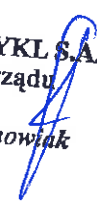
Transakcje opisane wyżej zawarte są na warunkach rynkowych.

5. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe:
- w Grupie RECYKL SA – 8 osób w administracji,
 - w RECYKL Organizacja Odzysku SA – 60 osób, bezpośrednio produkcyjnych – 54 osoby, administracja 6 osób.
 - w Reco-Trans Sp. z o.o. – 24 osób, pracownicy fizyczni - 20 osób, administracja 4 osoby.
6. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych
- w Grupie RECYKL SA – 152 048,00 zł brutto
 - w RECYKL Organizacja Odzysku SA – 18 050,24 zł brutto
 - w Reco-Trans Sp. z o.o. – 249 128,00 zł brutto.
7. Pożyczki i świadczenie o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłat – *nie występują*
1. Należne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania rocznego jednostkowych sprawozdań finansowych spółek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa RECYKL S.A. (bez Rekoplast Sp. z o.o.) i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wynosiło łącznie 46.000,00 zł, inne usługi nie wystąpiły.

Śrem, dnia 20 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.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak


GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

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 GRUPY KAPITAŁOWEJ

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ 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 (headoffices) 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 – księgowa; 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 :

1. Paweł Pyzik Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Piotr Gamoń Vice Przewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Marcin Bonawenturczak Członek Rady Nadzorczej,
4. Robert Łaziński Członek Rady Nadzorczej,
5. Konrad Kubiak Sekretarz Rady Nadzorczej,

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 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 użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulaty 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.

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą grupy kapitałowej, którą tworzą spółki:

- 1) RECYKL Organizacja Odzysku S.A.,
- 2) Reco-Trans Sp. z o.o.,
- 3) Rekoplast Sp. z o.o.

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

Rynek zużytych opon

Dynamiczny rozwój komunikacji samochodowej oraz przewozów towarowych transportem kołowym na świecie powoduje powstawanie coraz większej ilości zużytych opon, które w znaczącym stopniu obciążają środowisko naturalne. W Europie nie ma jednolitych przepisów co do wymogów ilościowych zagospodarowania zużytych opon. W większości krajów zagospodarowaniu podlega całość użytkowanych opon, przy czym w różnym stopniu podlegają one odzyskowi oraz recyklingowi materiałowemu.

Polska jest jednym z większych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówek krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Nie mogą być one składowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon jak i w formie rozdrobnionej.

W Polsce podobnie jak w wielu innych krajach Unii Europejskiej przyjęto zasadę odpowiedzialności producentów i importerów opon za ich zagospodarowanie po zakończeniu użytkowania. Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej, nakłada na producentów i importerów opon obowiązek zapewnienia określonych poziomów



odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2014 wymagany poziom odzysku wynosi 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75% minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a pozostałe 60% może być poddane innej formie odzysku.

W Polsce co roku powstaje około 150 tys. ton zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Ze względu na zmniejszenie wagi opony w skutek jej użytkowania, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy niemal wszystkich sprzedanych w kraju opon, tj. około 180 tys. ton.

Nałożony obowiązek może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Nie zrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość tej opłaty na 2010 r. dla nowych opon pneumatycznych z gumy stosowanych w samochodach osobowych wynosi 2,18 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

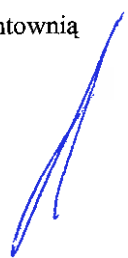
Po nałożeniu na producentów i importerów obowiązku poddania odzyskowi i recyklingowi zużytych opon, największe podmioty działające na polskim rynku tj. Bridgestone, Continental, Dębica, Goodyear, Michelin i Pirelli założyły spółkę Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S. A., której celem było stworzenie ogólnokrajowego systemu zbiórki i przewozu zużytych opon oraz ich odzysk i recykling. Obecnie Centrum Utylizacji Opon posiada około 65% udział w rynku i jest największym podmiotem organizującym zbiórkę i odzysk zużytych opon w Polsce. W ramach prowadzonej działalności Centrum Utylizacji Opon współpracuje z punktami powstawania odpadów na terenie całego kraju oraz z kilkoma operatorami logistycznymi, cementowniami, firmami recyklingowymi oraz z ciepłownią. Centrum Utylizacji Opon współpracuje m.in. ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

Metody odzysku i recyklingu opon

Obecnie zużyte opony zagospodarowywane są przede wszystkim poprzez odzysk energetyczny oraz recykling materiałowy.

W 2012 roku w Polsce większość zużytych opon tj. około 70% podlegało odzyskowi energetycznemu, jedynie około 30% było poddane recyklingowi materiałowemu. Z kolei średnie wskaźniki dla krajów Europy odpowiednio wynoszą 40% i 38%, co wskazuje, że obszar recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty i istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

Odzysk energetyczny polega wykorzystaniu zużytych opon jako alternatywne paliwo w procesie spalania i uzyskiwania energii cieplnej. Podczas współspalania wytwarzane jest ciepło wykorzystywane np. przy wypalaniu klinkieru w piecach cementowych lub do wytwarzania pary w elektrociepłowniach. Współspalanie opon prowadzi obecnie w Polsce siedem cementowni, Recykl Organizacja Odzysku S. A. współpracuje w tym zakresie z Cementownią Góraždze, z Cementownią Chełm, z Cementownią Rudniki oraz z Cementownią Nowiny oraz z Cementownią z Grupy Lafarge.



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

Obecnie w kraju funkcjonują cztery duże podmioty wytwarzające granulaty gumowe ze zużytych opon, w tym Grupa Kapitałowa oraz kilka mniejszych podmiotów.

Początkowy kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej 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 Organizacja Odzysku 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 złożyła wniosek



o wyznaczenie pierwszego dnia notowania akcji na dzień 11 stycznia 2011 roku. Wydarzenia te miały ostateczny wpływ na aktualny kształt Grupy kapitałowej oraz struktury akcjonariatu Spółki.

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.

Podstawowe produkty i usługi oferowane przez Spółki

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

- sprzedaż produktów z przerobu opon,
- wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon,
- prowadzenie zbiórki opon na zlecenie,
- usługi transportowe.

Dotychczasowa działalność w zakresie usług odzysku i recyklingu opon oraz przerobu zużytych opon, jak również sprzedaży produktów, realizowana jest poprzez Recykl Organizację Odzysku S.A. Z kolei Reco-Trans Sp. z o.o. prowadzi zbiórkę opon na zlecenie i świadczy usługi transportowe.

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

- granulatu gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips),
- czysty granulatu gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 1,0 do 8,0 mm wykorzystywany przy budowie obiektów sportowych,
- złom stalowy, jako wsad do pieców hutniczych.

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

Granulatu gumowy pozbawiony zanieczyszczeń wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie boisk sportowych, m.in. w ramach programu „Moje boisko – ORLIK 2012”, jak również do produkcji wyrobów gotowych.

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



Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

Reco-Trans Sp. z o.o. od 2006 r. prowadzi na zlecenie Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A. zbiórkę zużytych opon. W latach 2006-2009 usługa ta była wykonywana poprzez pośrednika, od lipca 2009 r. Reco-Trans Sp. z o.o. wykonuje usługę na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.. W roku 2010 został rozpisany przetarg na usługę zbiórki, segregacji i dostawę opon do wskazanych miejsc odzysku, w którym to procesie Reco-Trans Sp. z o.o. została wybrana na trzy kolejne lata jako operator logistyczny dla trzech regionów : zachodniopomorskiego, wielkopolskiego i lubuskiego.

Usługi transportowe

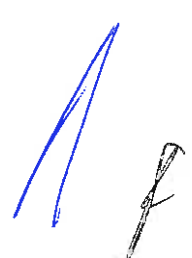
Grupa Kapitałowa dysponuje 13 samochodami ciężarowymi, w tym Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiada 7 samochodów typu „hakuwiec”, a Reco-Trans posiada 5 ciągników siodłowych z naczepami oraz 1 zestaw samochód z przyczepą. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych. Ponad 80% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon. Największym zleceniodawcą Spółki jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., przy czym usługa transportowa jest jednym z elementów łącznej usługi logistycznej, obejmującej zbiórkę, segregację, magazynowanie oraz przewóz zużytych opon. Ponadto Spółka wykonuje międzynarodowe przewozy towarowe, głównie towarów sypkich oraz przewozi zużyte opony na potrzeby Grupy Kapitałowej.

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- Jedyne podmioty w kraju posiadające technologię do przetwarzania opon nadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon nadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- Wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać niezawierający zanieczyszczeń granulaty gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 30 mm,
- Jedyne podmioty w kraju posiadające własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,



- Jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do doczyszczania kordu stalowego otrzymanego w procesie granulacji opon,
- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu.

Uruchomienie w 2011 roku produkcji w nowym zakładzie w Śremie umożliwiło produkowanie z dotychczasowego surowca bardziej opłacalnego produktu, jakim jest czysty granulat gumowy. W 2012 roku została uruchomiona pierwsza w Polsce instalacja której zadaniem jest doczyszczenie drutu uzyskiwanego podczas procesu przerobu opon. Otrzymywany pierwotnie drut posiada w zależności od zastosowanych sit do 30% zanieczyszczeń w postaci gumy i kordu tekstylnego, co eliminuje go do dalszej sprzedaży. Drut uzyskany po procesie oczyszczenia posiada maksymalnie 2% zanieczyszczeń, jest pełnowartościowym materiałem wsadowym do hut i co istotne, w związku z przeprowadzonym procesem utracił znamiona odpadu i stał się pełnowartościowym produktem.

Zapotrzebowanie na czysty granulat gumowy wzrasta z uwagi na wciąż powstające boiska sportowe oraz konieczność ich późniejszej konserwacji. Z uwagi na liczne zastosowanie granulatu gumowego występuje stale rosnące zapotrzebowanie na niego ze strony producentów różnych produktów gotowych. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej może spowodować zainteresowanie stosowaniem lepszych materiałów nawierzchniowych (z domieszką gumy).

C. Aktualny i przewidywalny stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki

W rozpatrywanym okresie Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 21.142.094,51 zł. Strata netto za badany okres wyniosła 3.744.237,92 zł. Suma bilansowa wynosi 51.116.208,28 zł. Na 31.12.2012 r. aktywa trwałe wyniosły 42.084.757,49 zł.

Kapitał własny przyjmuje następujące formy

Wyszczególnieni	31.12.2012
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.376.671,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	12.947.103,11
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
Zysk (strata) netto	-3.744.237,92
Razem kapitały	10.579.536,19

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 Grupy Kapitałowej 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

Grupa Kapitałowa posiada następujące pożyczki i kredyty :

Recykl O.O. S.A.

- 1 500 000 PLN od SGB Bank S.A. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z terminem spłaty 09.2013 roku,
- 1.176.000 zł od SGB Banka S.A. (termin spłaty 04.2015)
- 1.642.372,38 zł od SGB Banku S.A. (termin spłaty 02.2017)
- 8.440.000 zł od SGB Bank S.A. (termin spłaty 12.2025)
- 162.611,10 zł - od osób zarządzających
- 86.409,00 zł - od THC
- 79.162,54 zł - od Reco-Trans Sp. z o.o. (kwota wyłączona w trakcie konsolidacji)

Reco-Trans Sp. z o.o.

- 169.559,64 zł kredyt Bank GBW SA, z termin spłaty 31.03.2013
- 25.997,89 zł. kredyt długoterminowy oraz krótkoterminowy w kwocie 12.522,84 zł w koncie Raiffeisen Bank,
- 13.000,00 zł pożyczka od Anny Jasiewicz z termin spłaty 12.2013

REKOPLAST Sp. z o.o.

- 1.059,60 zł - kredyt w rachunku bieżącym
- 29.841,63 zł - pożyczka od Recykl Organizacja Odzysku S.A. (kwota wyłączona w trakcie konsolidacji).

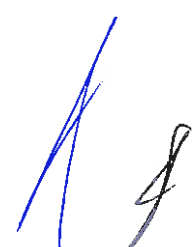
Grupa Recykl S.A.

- 110.090.00 zł, od Recykl Organizacja Odzysku S.A. z termin spłaty 31.12.2013. (kwota wyłączona w trakcie konsolidacji)

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

Spółka Reco-Trans sp. z o.o. udzieliła pożyczki podmiotom powiązanym na kwotę 79 162,54 zł. Termin spłaty 12.2013 r. Spółka Recykl Organizacja Odzysku udzieliła pożyczki w kwocie 29.841,63 zł dla Kopoplast Sp. z o.o. (termin spłaty 2010) oraz 100.000 zł (z odsetkami 110.090,00 zł) dla Grupa Recykl S.A. (termin spłaty 2012). Transakcje te są wyłączane w trakcie konsolidacji.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła innych kredytów, pożyczek oraz nie udzieliła poręczeń i gwarancji.



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

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

- 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 występowały przejściowe trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań w spółce zależnej Emitenta Recykl Organizacja Odzysku S.A. Zarząd Emitenta mając to na uwadze prowadzi intensywne działania mające na celu pozyskanie inwestora.

- 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**

W okresie omawianym w raporcie Grupa Kapitałowa realizowała zgodnie z przyjętym harmonogramem poszczególne elementy strategii rozwoju, w szczególności poprzez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. realizowała działania związane z uzyskaniem zadawalających parametrów wydajnościowych na nowej linii technologicznej do produkcji czystego granulatu oraz na linii doczyszczającej drut zlokalizowanych w oddanym do użytkowania nowym zakładzie odzysku i recyklingu odpadów powstałych ze zużytych opon, w Śremie na terenie objętym Wałbrzyską Specjalną Strefą Ekonomiczną „Invest Park”.

D. Ocena uzyskiwanych efektów

Spółki zależne osiągnęły następujące wyniki za 2012r.:

RECYKL Organizacja Odzysku SA strata netto 2.524.335,21 zł

Reco-Trans Sp. z o.o. strata netto 604.003,93 zł

Rekoplast Sp. z o.o. strata netto 21.831,33 zł

Zarząd Jednostki Dominującej w 2012 roku otrzymał wynagrodzenie w wysokości 152.048,00 zł brutto. Zarząd jednostek zależnych w roku 2012 otrzymał wynagrodzenie w wysokości łącznej 267.178,24 zł

- IX. Wartość wszystkich niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych z podaniem warunków ich oprocentowania i spłaty udzielonych przez spółkę w przedsiębiorstwie spółki oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), 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**



Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiada niespłaconą zaliczkę w kwocie 211 382,11 zł. Pozostałe informacje opisane są w punkcie IV.

Transakcje te są wyłączone w trakcie konsolidacji.

- X. 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 pozostałych jednostkach grupy kapitałowej.

- XI. 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 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%
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 na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie został uruchomiony.

Sporządzono:

Śrem, 20 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

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

Śrem, 26.06.2013r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

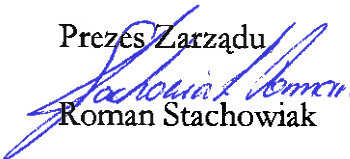
GRUPY Recykł S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

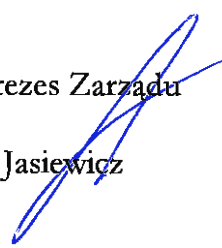
Zarząd GRUPY Recykł S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta. Oświadcza także, iż dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy.

Ponadto sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym 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, dokonujących badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2012 rok, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

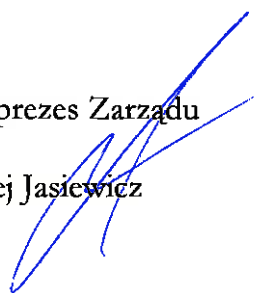
Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2012 rok, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu



Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu



Maciej Jasiewicz

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



RSM Poland KZWS
Audit • Tax • Advisory

OPINIA I RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej

GRUPA RECYKL S.A.

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

Poznań, 20 czerwca 2013 roku



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
GRUPY RECYKL S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest GRUPA RECYKL S.A. (dalej zwanej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Śremie, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 51 116,2 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący stratę netto w wysokości 3 744,2 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3 744,2 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12,3 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

zwanego dalej „skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym”.

2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, odpowiedzialny jest kierownik Jednostki dominującej.

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:



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

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie, z wyjątkiem kwestii opisanych w punkcie 4 dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. W opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 spółki zależnej – RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A., zamieściliśmy zastrzeżenia następującej treści:

- „Jednostka do dnia wydania niniejszej opinii nie zakończyła inwentaryzacji środków trwałych, naruszając tym samym wymogi art. 26 ustawy o rachunkowości odnośnie częstotliwości przeprowadzenia takiej inwentaryzacji. W związku z tym nie możemy określić wpływu wyników tej inwentaryzacji na załączone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku. Niezinwentaryzowane środki trwałe stanowią 78,3% sumy bilansowej.” Udział niezinwentaryzowanych środków trwałych RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A. w skonsolidowanej sumie bilansowej wynosi 65,5%.
- „Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto, stosując agresywną strategię zarządzania. Dodatkowo Spółka wygenerowała w roku 2012 stratę netto w kwocie 2 524,3 tys. zł. Zarząd Jednostki, zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania uważa, iż Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. W naszej ocenie, w przypadku braku pozyskania nowego finansowania lub utraty finansowania zewnętrznego (kredyty i pożyczki), może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.”

Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej spółki zależnej RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A. wynosi około 84%, a w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi około 79%. Zatem w przypadku ziszczenia się powyższych przesłanek, może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności całej grupy kapitałowej.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 23 kwietnia 2012 roku wydaliśmy opinię z następującymi zastrzeżeniami do sprawozdań spółek zależnych: RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A.:



- „Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy niezależnego potwierdzenia zakończenia współpracy ani wysokości ewentualnych sald z BOŚ Bank S.A, z usług którego, według oświadczenia Zarządu, Jednostka zaprzestała korzystać w badanym roku. W związku z powyższym – z racji braku możliwości przeprowadzenia alternatywnych procedur – nie jesteśmy w stanie się wypowiedzieć o kompletności zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym kwot zobowiązań od pozostałych jednostek.”
- „Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji materiałów. Z uwagi na brak alternatywnych procedur, które moglibyśmy zastosować w celu weryfikacji ich istnienia i wyceny, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się o prawidłowości tej pozycji, stanowiącej 47% wartości zapasów na dzień bilansowy.”

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość materiałów, których dotyczyło powyższe zastrzeżenie stanowiło 29% wartości zapasów na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku.

Biegły rewident badający sprawozdania finansowe spółki zależnej RECO-TRANS Sp. z o.o., umieścił w opinii z badania zastrzeżenie następującej treści:

- „Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy niezależnego potwierdzenia sald z Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Bank BPH S.A., z usług których, Jednostka korzystała w badanym roku. W związku z powyższym – z racji braku możliwości przeprowadzenia alternatywnych procedur – nie jesteśmy w stanie się wypowiedzieć o kompletności zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym kwot zobowiązań od pozostałych jednostek”.

6. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżeń wymienionych w punkcie 4, skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej 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 grupy kapitałowej oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.
7. Nie zgłaszając dodatkowych zastrzeżeń pragniemy zwrócić uwagę, iż do dnia wydania opinii, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.
8. Zwracamy również uwagę, iż w odniesieniu do spółki zależnej – RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A. oraz jednostki dominującej – GRUPA RECYKL S.A. poinformowaliśmy również w opiniach z badania jednostkowych sprawozdań finansowych tych Spółek, iż do dnia wydania opinii, sprawozdania finansowe za rok poprzedni nie zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B.



RSM Poland KZWS

Audit • Tax • Advisory

9. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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, 20 czerwca 2013 roku



RSM Poland KZWS
Audit • Tax • Advisory

RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej

GRUPA RECYKL S.A.

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

Poznań, 20 czerwca 2013 roku

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
2. INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	4
4. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	4
5. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
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. USTALENIE WARTOŚCI FIRMY	8
3. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I USTALENIE KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	8
4. DOKONANE WYŁĄCZENIA WZAJEMNE ROZRACHUNKÓW (NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ) ORAZ OBROTÓW WEWNĘTRZNYCH (PRZYCHODÓW I KOSZTÓW JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)	8
5. DOKONANE WYŁĄCZENIA WYNIKÓW NIEZREALIZOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ, ZAWARTYCH W WARTOŚCI AKTYWÓW ORAZ Z TYTUŁU DYWIDEND	9
6. WYKAZANIE SKUTKÓW SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	9
7. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	9
8. ODSZTĘPSTWA OD ZASAD KONSOLIDACJI OKREŚLONYCH W USTAWIE O RACHUNKOWOŚCI I PRZEPISACH WYDANYCH NA JEJ PODSTAWIE LUB MSR	9
9. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ WPROWADZENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ	9
10. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	9
11. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
12. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
13. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	10
14. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	10
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	10
1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest **GRUPA RECYKL S.A.** (dalej zwaną „Jednostką dominującą”).

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

2. INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W trakcie badanego roku w skład grupy kapitałowej GRUPA RECYKL S.A. wchodziły:

- Jednostka dominująca: GRUPA RECYKL S.A.,
- Jednostki zależne:
 - RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A.,
 - RECO-TRANS Sp. z o.o.,
 - REKOPLAST Sp. z o.o.

Wszystkie wymienione wyżej spółki zostały objęte konsolidacją metodą pełną, na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa Jednostki	Dzień bilansowy sporządzenia sprawozdania finansowego objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Podmiot badający sprawozdanie finansowe objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Rodzaj i data opinii z badania sprawozdania finansowego objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
GRUPA RECYKL S.A.	31 grudnia 2012 roku	RSM Poland KZWS Audyt S.A.	Bez zastrzeżeń, z objaśnieniem, z dnia 14 czerwca 2013 roku
RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU S.A.	31 grudnia 2012 roku	RSM Poland KZWS Audyt S.A.	Z zastrzeżeniami i objaśnieniem, z dnia 14 czerwca 2013 roku
RECO-TRANS Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 roku	RSM Poland KZWS Audyt S.A.	Bez zastrzeżeń, z dnia 14 czerwca 2013 roku
REKOPLAST Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 roku	Sprawozdanie finansowe Jednostki nie zostało poddane badaniu	

Wszystkie zastrzeżenia i objaśnienia dotyczące sprawozdań finansowych Jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 20 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe jednostki REKOPLAST Sp. z o.o. nie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta ze względu na brak takiego wymogu ustawowego. Suma bilansowa i wynik finansowy netto REKOPLAST Sp. z o.o. stanowiły w skonsolidowanej sumie bilansowej i skonsolidowanym wyniku finansowym netto odpowiednio 0,007% i 0,583%.

3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sporządzone przez Jednostkę dominującą sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 51 116,2 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości 3 744,2 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3 744,2 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12,3 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka dominująca do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zgodnie z art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”).

Badanie skonsolidowanego 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 20 czerwca 2013 roku, wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami i uzupełniającymi objaśnieniami, stanowiącą odrębny dokument.

4. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było skonsolidowane 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 z zastrzeżeniem i uzupełniającymi objaśnieniami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 13 z dnia 26 lipca 2012 roku.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata poprzednie 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 skonsolidowanego 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 dominującej.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostek badanych oraz siedzibie audytora w okresie od 14 stycznia 2013 roku do 20 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 z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, zwanej dalej „ustawą 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej grupy kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej, który potwierdził tym samym swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za stwierdzenie, że Jednostka dominująca w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Zarząd Jednostki dominującej 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,
- niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia, po dniu bilansowym, zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Badana grupa kapitałowa udostępniła żądane przez biegłego rewidenta skonsolidowane 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	2012	2012/2011
Aktywa trwałe	42 084,8	43 775,1	31 150,3	82,3	96,1
Wartości niematerialne i prawne	3,2	2,6	5,2	0,0	122,2
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6 900,0	7 395,7	7 891,3	13,5	93,3
Rzeczowe aktywa trwałe	34 260,1	35 587,5	23 050,4	67,0	96,3
Inwestycje długoterminowe	529,3	529,3	0,0	1,0	100,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	392,2	260,0	203,4	0,8	150,8
Aktywa obrotowe	9 031,4	10 186,9	6 218,5	17,7	88,7
Zapasy	5 223,0	2 196,4	1 351,2	10,2	237,8
Należności krótkoterminowe	3 257,1	7 761,2	2 404,6	6,5	42,0
Inwestycje krótkoterminowe	74,7	87,0	2 190,6	0,1	85,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476,6	142,3	272,1	0,9	335,0
Aktywa razem	51 116,2	53 962,0	37 368,8	100,0	94,7
Kapitał własny	10 579,5	14 323,8	13 155,9	20,7	73,9
Zobowiązania i rezerwy	40 536,7	39 638,3	24 212,9	79,3	102,3
Rezerwy na zobowiązania	880,7	377,5	88,5	1,7	233,3
Zobowiązania długoterminowe	14 704,1	12 176,0	5 684,5	28,8	120,8
Zobowiązania krótkoterminowe	14 244,5	16 289,2	12 325,2	27,9	87,4
Rozliczenia międzyokresowe	10 707,4	10 795,5	6 114,7	20,9	99,2
Pasywa razem	51 116,2	53 962,0	37 368,8	100,0	94,7

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Obroty za rok (tys. zł)		Dynamika	
	2012	2011	2010	2012/2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 142,1	20 841,0	6 589,8	101,4
Koszty działalności operacyjnej	22 919,3	17 677,7	5 433,0	129,7
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-1 777,2	3 163,3	1 156,8	-56,2
Pozostałe przychody operacyjne	1 905,8	1 286,0	652,5	148,2
Pozostałe koszty operacyjne	1 013,4	266,2	288,0	380,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-884,8	4 183,1	1 521,3	-21,2
Przychody finansowe	415,1	3,8	45,9	11 062,5
Koszty finansowe	2 516,0	1 864,6	362,5	134,9
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 985,7	2 322,3	1 204,7	-128,6
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
Odpis wartości firmy	495,7	495,7	197,0	100,0
Zysk (strata) brutto	-3 481,4	1 826,6	1 007,7	-190,6
Podatek dochodowy	262,8	658,7	151,7	39,9
Zysk/strata mniejszości	0,0	0,0	105,5	0,0
Zysk (strata) netto	-3 744,2	1 167,9	750,5	-320,6

Analizując dane finansowe grupy kapitałowej należy zauważyć, iż:

- nie została zachowana złota zasada bilansowa – aktywa trwałe nie znajdują pokrycia w kapitale stałym,
- struktura pasywów nie odpowiada strukturze aktywów,
- najbardziej znaczącą pozycją aktywów są rzeczowe aktywa trwałe, a pasywów zobowiązania długo- i krótkoterminowe,

- największą dynamiką wzrostową charakteryzowała się pozycja zapasów,
- wzrost kosztów działalności operacyjnej charakteryzował się znacznie większą dynamiką niż wzrost przychodów ze sprzedaży,
- grupa poniosła stratę zarówno na działalności operacyjnej jak i finansowej.

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	-8,4%	15,2%	17,6%
Zyskowność netto sprzedaży	wynik netto x 100 / przychody	-17,7%	5,6%	11,4%
Rentowność majątku - ROA	wynik netto x 100 / średnioroczny stan aktywów	-7,1%	2,6%	*2,0%
Rentowność kapitału własnego - ROE	wynik netto x 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	-30,1%	8,5%	*5,7%
Wskaźniki płynności finansowej				
Bieżąca płynność finansowa	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,6	0,6	0,5
Szybka płynność finansowa	(aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,5	0,4
Pieniężna płynność finansowa	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,0	0,2
Wskaźniki sprawności działania				
Rotacja majątku ogółem	przychody netto / aktywa ogółem	0,4	0,4	0,2
Rotacja majątku trwałego	przychody netto / aktywa trwałe	0,5	0,5	0,2
Rotacja majątku obrotowego	przychody netto / aktywa obrotowe	2,3	2,0	1,1
Rotacja zapasów w dniach	(przeciętny stan zapasów x 365) / koszty działalności operacyjnej	59	37	*91
Rotacja należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych x 365) / przychody	87	83	*117
Rotacja zobowiązań w dniach	(przeciętny stan zobow. handlowych x 365) / koszty działalności operacyjnej	72	68	*134
Wskaźniki finansowania działalności				
Ogólnego zadłużenia	zobowiązania krótko- i długoterminowe / suma aktywów	0,6	0,5	0,5
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	0,3	0,3	0,4
Pokrycie aktywów kapitałem stałym	(kapitały własne + zobowiązania długotermin.) / aktywa trwałe	0,6	0,6	0,6
Relacja kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	3,8	2,8	1,8
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + zobow. długoter.) / aktywa	0,5	0,5	0,5
Relacja zobowiązań do należności (handlowych)	(zobowiązania handlowe / należności handlowe)	1,7	0,6	0,9

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

Analizując wskaźniki finansowe grupy kapitałowej należy zauważyć, iż:

- grupa poniosła stratę, w związku, z czym wskaźniki rentowności i zyskowności przyjmują wartości ujemne,
- wskaźniki płynności finansowej kształtują się poniżej optymalnych wartości,
- wskaźniki rotacji majątku w 2012 roku kształtują się na poziomach zbliżonych do tych z 2011 roku,
- okres obrotu zapasów uległ znacznemu wydłużeniu, co było spowodowane znacząco większym wzrostem zapasów nad wzrostem kosztów działalności operacyjnej,
- czas inkasa należności jest dłuższy od okresu regulowania zobowiązań co oznacza konieczność angażowania własnych środków w finansowanie bieżącej działalności grupy,
- grupa finansuje swoją działalność głównie z kapitałów obcych.

4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

W opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 spółki zależnej – Recykl Organizacja Odzysku S.A., zamieściliśmy zastrzeżenia następującej treści „Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto, stosując agresywną strategię zarządzania. Dodatkowo Spółka wygenerowała w roku 2012 stratę netto w kwocie 2 524,3 tys. zł. Zarząd Jednostki, zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania uważa, iż Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. W naszej ocenie, w przypadku braku pozyskania nowego finansowania lub utraty finansowania zewnętrznego (kredyty i pożyczki), może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.” Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej spółki zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A. wynosi około 84%, a w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi około 79%. Zatem w przypadku ziszczenia się powyższych przesłanek, może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności całej grupy kapitałowej.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Stosownie do postanowień ustawy o rachunkowości oraz Uchwały Zarządu Jednostki dominującej z dnia 28 maja 2013 roku ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez grupę kapitałową zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, która była stosowana w sposób ciągły.

2. USTALENIE WARTOŚCI FIRMY

Wartość firmy została obliczona w sposób prawidłowy. Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodna z przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości).

3. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I USTALENIE KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI

Kapitały mniejszości w badanym roku nie wystąpiły. Konsolidacja kapitałów nie budzi zastrzeżeń.

4. DOKONANE WYŁĄCZENIA WZAJEMNE ROZRACHUNKÓW (NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ) ORAZ OBROTÓW WEWNĘTRZNYCH (PRZYCHODÓW I KOSZTÓW JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Dokonane wyłączenia wzajemne rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. DOKONANE WYŁĄCZENIA WYNIKÓW NIEZREALIZOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ, ZAWARTYCH W WARTOŚCI AKTYWÓW ORAZ Z TYTUŁU DYWIDEND

W bilansach jednostek objętych konsolidacją, w wartościach aktywów nie wystąpiły niezrealizowane wyniki i dywidendy wymagające wyłączenia.

6. WYKAZANIE SKUTKÓW SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W badanym okresie nie wystąpiła sprzedaż całości, ani części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

7. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 roku, nr 169 poz. 1327, zwanego dalej „rozporządzeniem”).

8. ODSZCZEGÓLNIENIA OD ZASAD KONSOLIDACJI OKREŚLONYCH W USTAWIE O RACHUNKOWOŚCI I PRZEPISACH WYDANYCH NA JEJ PODSTAWIE LUB MSR

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacje dodatkowe i objaśnienia sporządzone zostały w istotnym zakresie zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i rozporządzenia.

10. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

11. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

12. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

13. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie Kierownictwa Jednostki dominującej 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 umowy mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

14. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

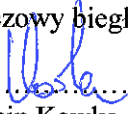
Po zbadaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku, uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na 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 – z zastrzeżeniami i uzupełniającymi objaśnieniami, 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, 20 czerwca 2013 roku