



Grupa RECYKL S.A.

z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za IV kw. 2013
tj. za okres od 01.09.2013 do 31.12.2013 r.

Śrem, 14 lutego 2014 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	22
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	24
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	24

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

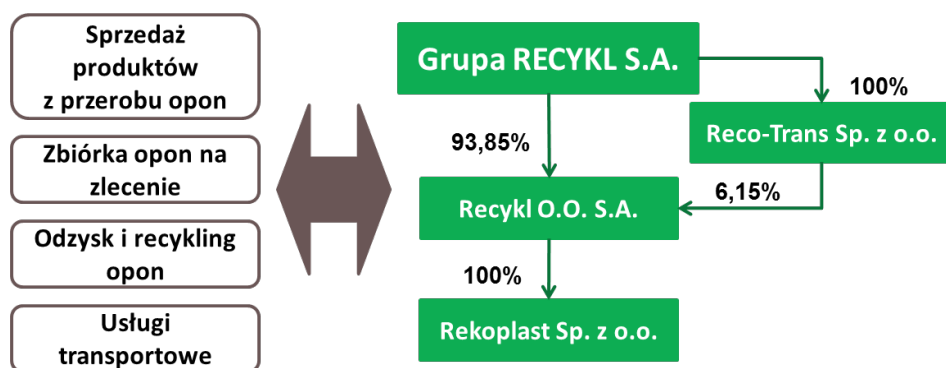
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej

Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą grupy kapitałowej, którą tworzą spółki (podlegające konsolidacji):

- RECYKL Organizacja Odzysku S.A.,
- Reco-Trans Sp. z o.o.,
- Rekoplast Sp. z o.o.

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



Wielkość zatrudnienia

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku liczba zatrudnionych w Grupie na umowę o pracę to łącznie 125 osoby, w przeliczeniu 123 etaty.

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
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%
Pozostali akcjonariusze	126 000	9,15%	126 000	6,77%
Program Motywacyjny	28 938	2,10%	28 938	1,55%
Akcjonariusze akcji Serii E	222 133	16,14%	222 133	11,93%
Razem:	1 376 671	100,00%	1 861 671	100,00%

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 czołówki krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Nie mogą być one składowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon, jaki i w formie rozdrobnionej.

W Polsce podobnie jak w wielu innych krajach Unii Europejskiej przyjęto zasadę odpowiedzialności producentów i importerów opon za ich zagospodarowanie po zakończeniu użytkowania. Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej, nakłada na 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 2012 r. dla nowych opon pneumatycznych z gumy stosowanych w samochodach osobowych wynosi 2,98 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 2010 roku w Polsce większość zużytych opon tj. około 73% podlegało odzyskowi energetycznemu, jedynie około 21% 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 Góraźdże, z Cementownią Chełm, z Cementownią Rudniki oraz z Cementownią Nowiny.

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, miał gumowy, granulát, 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 dwa duże podmioty wytwarzające granulaty gumowe ze zużytych opon, w tym Grupa Kapitałowa oraz kilka mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej

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:

- granulát gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chipsy),
- czysty granulát gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm wykorzystywany przy budowie obiektów sportowych, oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- złom stalowy o czystości 98% wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym.

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

Granulat gumowy pozbawiony zanieczyszczeń wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie boisk sportowych, m.in. w ramach programu „Moje boisko – ORLIK 2012”, jak również ma szerokie zastosowanie przy produkcji nowych wyrobów gumowych.

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

Reco-Trans Sp. z o.o. od 2006 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.

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 17 samochodami ciężarowymi, w tym Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiada 7 samochodów typu „hakowiec”, a Reco-Trans posiada 6 ciągników siodłowych z naczepami oraz 4 zestawy 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 tylko 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,
- jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać nie zawierający zanieczyszczeń granulat gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,
- jedyny podmiot w kraju posiadający własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,
- lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

Przeniesienie w III kwartale 2011 roku produkcji z zakładu w Przysiece Polskiej do zakładu w Śremie umożliwiło rozpoczęcie produkcji (z dotychczasowego surowca) bardziej opłacalnego wyrobu, jakim jest czysty granulat gumowy.

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.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Emitenta za IV kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	IV kw. 2013 01.09–31.12.2013	IV kw. 2012 01.09–31.12.2012	I-IV kw. 2013 01.01–31.12.2013	I-IV kw. 2012 01.01–31.12.2012
przychody netto ze sprzedaży	3 889	5 532	19 232	21.768
zysk / strata ze sprzedaży	-553	-789	298	-346
EBITDA	2 432	600	7 911	5.274
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 346	-536	3 499	769
zysk / strata brutto	913	-1 534	1 713	-1.736
zysk / strata netto	834	-1 592	1 355	-1.968
Amortyzacja	1 087	1 136	4 413	4.505

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
aktywa razem	70 462	55 241
aktywa trwałe	57 813	44 800
należności długoterminowe	4	0
aktywa obrotowe	12 648	10 441
należności krótkoterminowe	4 487	4 796
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	98	74
kapitały własne	11 331	12 356
kapitał podstawowy	1 377	1 376
zobowiązania długoterminowe	18 713	16 805
- w tym kredyty i pożyczki	9 618	9 619
zobowiązania krótkoterminowe	16 160	15 156
- w tym kredyty i pożyczki	3 290	3 586

Grupa Recykl S.A.**Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)**

Wyszczególnienie	IV kw. 2013 01.09–31.12.2013	IV kw. 2012 01.09–31.12.2012	I-IV kw. 2013 01.01–31.12.2013	I-IV kw. 2012 01.01–31.12.2012
przychody netto ze sprzedaży	46	126	355	689
zysk / strata ze sprzedaży	-250	-157	-789	-692
zysk / strata na działalności operacyjnej	-253	-96	-781	-646
zysk / strata brutto	-256	-101	-784	-657
zysk / strata netto	-256	-101	-784	-657
Amortyzacja	0	3	0	3

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
aktywa razem	12 241	12 197
aktywa trwałe	12 202	12 186
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	39	11
należności krótkoterminowe	37	10
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	0
kapitały własne	8 972	11 310
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązania długoterminowe	0	0
- w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	1 710	887
- w tym kredyty i pożyczki	0	0

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2013 składa się następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2013
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.

Sprawozdania finansowe emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn.zm.). W trakcie 2013 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2013 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.12.2013	31.12.2012
A.	AKTYWA TRWAŁE	57 813 402,70	42 084 757,49
A I.	Wartości niematerialne i prawne	4 665,00	3 166,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 665,00	3 166,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882 219,00	6 899 979,89
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 882 219,00	6 899 979,89
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	47 403 145,85	34 260 133,49
1.	Środki trwałe	47 360 627,77	34 235 503,41
a)	grunty własne	1 891 532,27	739 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 887 052,10	11 321 819,95
c)	urządzenia techniczne i maszyny	20 143 362,79	18 271 149,17
d)	środki transportu	3 164 230,14	3 540 407,30
e)	inne środki trwałe	274 450,47	362 594,72
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	42 518,08	24 630,08
A IV.	Należności długoterminowe	3 743,44	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	3 743,44	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 097 000,00	529 320,00
1.	Nieruchomości	2 097 000,00	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	422 629,41	392 158,11
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	320 428,58	320 428,58
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	102 200,83	71 729,53
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 648 425,66	9 031 450,79
B I.	Zapasy	7 648 596,70	5 223 009,02
1.	Materiały	6 613 254,28	4 642 634,13
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	300 774,00	580 374,89
4.	Towary	490 046,00	-

5.	Zaliczki na poczet dostaw	244 522,42	-
B II.	Należności krótkoterminowe	4 487 490,67	3 257 129,64
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	4 487 490,67	3 257 129,64
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 645 498,92	2 657 138,35
-	do 12 miesięcy	3 645 498,92	2 657 138,35
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	531 761,34	335 578,92
c)	Inne	310 230,41	264 412,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	130 170,56	74 707,07
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	130 170,56	74 707,07
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	31 727,00	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	31 727,00	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	98 443,56	74 707,07
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 193,56	74 707,07
-	inne środki pieniężne	13 250,00	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	382 167,73	476 605,06
	AKTYWA RAZEM	70 461 828,36	51 116 208,28

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2013 – Pasywa (zł)

PASywa		31.12.2013	31.12.2012
A.	KAPITAŁ WŁASNY	11 330 919,87	10 579 536,19
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	8 898 714,57	12 947 103,11
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 299 286,85	-
A IX.	Zysk (strata) netto	1 354 821,15	- 3 744 237,92
A X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	-	-
C II.	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 130 908,49	40 536 672,09
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 438 969,60	880 644,98
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 251 964,85	713 625,85
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	164 842,34	164 842,34
-	Długoterminowa	-	-
-	Krótkoterminowa	164 842,34	164 842,34
3.	Pozostałe rezerwy	22 162,41	2 176,79
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	22 162,41	-

D II.	Zobowiązania długoterminowe	18 712 746,32	14 704 064,92
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	18 712 746,32	-
-	kredyty i pożyczki	9 618 726,33	9 618 726,33
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	5 619 011,99	5 085 338,59
-	Inne	3 475 008,00	-
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 159 766,07	14 244 526,69
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	16 159 766,07	14 244 526,69
a)	kredyty i pożyczki	3 290 175,18	3 610 806,12
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	2 445 345,64	2 721 989,79
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 662 096,03	4 408 778,35
-	do 12 miesięcy	5 662 096,03	4 408 778,35
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 134 962,58	537 378,13
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 202 330,80	1 105 361,38
h)	z tyt. Wynagrodzeń	370 777,85	262 155,06
i)	Inne	2 054 077,99	1 598 057,86
3.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	21 819 426,50	10 707 435,50
1.	Ujemna wartość firmy	12 362 220,88	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 457 205,62	10 707 435,50
-	Długoterminowe	9 435 209,64	9 435 209,64
-	Krótkoterminowe	21 995,98	1 272 225,86
	SUMA PASYWÓW	70 461 828,36	51 116 208,28

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	19 231 926,79	21 142 094,51
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 211 772,75	21 210 909,09
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 600,89	- 969 660,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	299 754,93	900 846,34
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 933 538,98	22 919 348,80
I.	Amortyzacja	4 413 000,06	4 520 330,45
II.	Zużycie materiałów i energii	6 072 185,52	8 525 572,34
III.	Usługi obce	2 504 889,05	2 968 562,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	552 482,10 -	654 041,22 -
V.	Wynagrodzenia	4 012 351,79	4 351 176,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	702 209,01	831 006,62
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	676 421,45	564 708,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	503 949,97
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	298 387,81	- 1 777 254,29
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 594 678,19	1 905 841,69
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	314 240,27	577 482,83
II.	Dotacje	1 030 519,12	1 026 622,55
III.	Inne przychody operacyjne	2 249 918,80	301 736,31
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	394 332,09	1 013 435,66
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	170 861,93	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	140 678,19
II.	Inne koszty operacyjne	223 470,16	872 757,47
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	3 498 733,91	- 884 848,26
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	17 631,92	415 139,84
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	- -	- -
II.	Odsetki uzyskane, w tym: - od jednostek powiązanych	147,02 -	603,11 -
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	17 484,90	414 536,73
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 802 996,68	2 515 970,84
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	1 598 086,06 -	2 339 934,88 -
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	204 910,62	176 035,96
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	1 713 369,15	- 2 985 679,26
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-	495 676,86
I.	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	-	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)	1 713 369,15	- 3 481 356,12
P.	PODATEK DOCHODOWY	358 548,00	262 881,80
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-

S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	1 354 821,15	- 3 744 237,92
----	--------------------------------	--------------	----------------

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	1 354 821,15	- 3 744 237,92
II.	Korekty o pozycje:	17 454 664,73	8 336 518,22
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	4 413 000,06	4 520 330,45
4.	Odpisy wartości firmy	-	495 676,86
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	- 346 364,75
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 597 939,04	2 002 942,66
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-143 378,34	- 494 421,61
9.	Zmiana stanu rezerw	1 558 324,62	503 117,31
10.	Zmiana stanu zapasów	-2 425 587,68	- 3 026 585,05
11.	Zmiana stanu należności	-1 234 104,47	4 801 076,86
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 512 514,47	853 283,06
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 175 957,03	- 1 211 524,31
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 354 821,15	238 986,74
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 454 664,73	4 592 280,30
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	147,02	1 388 365,69
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1 388 365,69
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	147,02	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	147,02	-
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	147,02	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	19 995 779,19	749 090,81
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 396 372,19	584 090,81
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 567 680,00	165 000,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	31 727,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	31 727,00	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 19 995 632,17	639 274,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3 732 037,25	4 576 982,31
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	4 423 982,31
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	3 732 037,25	153 000,00
II.	Wydatki	2 522 154,47	9 820 833,23
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	603 437,47	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	320 630,94	5 003 353,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	3 088 438,73
8.	Odsetki	1 598 086,06	1 729 041,37
9.	Inne wydatki finansowe	-	-

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 209 882,78	- 5 243 850,92
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	23 736,49	- 12 295,74
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	23 736,49	- 12 295,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	74 707,07	87 002,81
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	98 443,56	74 707,07
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 (zł)

Wyszczególnienie		31.12.2013	31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 579 536,19	14 323 774,11
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	10 579 536,19	14 323 774,11
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.	-	-	-
a.	-	-	-
	-	-	-
b.	-	-	-
	-	-	-
2.2.	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a.	-	-	-
b.	-	-	-
3.1.	-	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 947 103,11	11 779 213,89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 4 048 388,54	1 167 889,22
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	1 167 889,22
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- podziału zysku (ustawowo)	-	-
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	1 167 889,22
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	4 048 388,54	-
	- pokrycia straty	3 744 237,92	-
	- inne	304 150,62	-
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 898 714,57	12 947 103,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	-	-	-
	-	-	-
a.	-	-	-
	-	-	-
b.	-	-	-
	-	-	-
5.2.	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	-	-	-
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	- 3 744 237,92	1 167 889,22

8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 167 889,22
	- korekty błędów	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	1 167 889,22
a.	Zwiększenie (z tytułu):	- 299 286,85	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	- inne	- 299 286,85	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	1 167 889,22
	- podział zysku na kapitał zapasowy	-	1 167 889,22
	- ...	-	-
	- ...	-	-
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 299 286,85	-
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 744 237,92	-
	- korekty błędów		-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 744 237,92	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	- ...	-	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 744 237,92	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 043 524,77	-
9.	Wynik netto roku obrotowego	1 354 821,15	- 3 744 237,92
a.	zysk netto	1 354 821,15	-
b.	strata netto	-	3 744 237,92
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 330 919,87	10 579 536,19
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 330 919,87	10 579 536,19

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za IV kwartał 2013 składa się następujących części:

- Jednostkowego bilansu na dzień 31.12.2013
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2013 – Aktywa (zł)

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe	12 201 930,48	12 201 930,48
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 812,04	15 812,04
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 812,04	15 812,04
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	39 096,64	11 362,89
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	36 631,24	9 558,32
1. Należności od jednostek powiązanych	18 025,03	2 981,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 025,03	2 981,07
- do 12 miesięcy	18 025,03	2 981,07
- powyżej 12 miesięcy		

b) Inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	18 606,21	6 577,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 711,00	1 539,56
– do 12 miesięcy	2 711,00	1 539,56
– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 895,21	5 037,69
c) Inne		
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 332,19	4,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 332,19	4,57
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 332,19	4,57
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 332,19	4,57
– inne środki pieniężne		
– inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133,21	1 800,00
Aktywa razem	12 241 027,12	12 213 293,37

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2013 – Pasywa (zł)

PASywa		31-12-2013	31-12-2012
A. Kapitał własny		8 971 741,29	9 756 079,15
I. Kapitał podstawowy		1 376 671,00	1 376 671,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał zapasowy		8 379 408,15	9 051 943,55
V. Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII. Zysk (strata) netto		-784 337,86	-672 535,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 269 285,83	2 457 214,22
I. Rezerwy na zobowiązania		1 559 169,87	1 559 169,87
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 538 339,00	1 538 339,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		18 654,08	18 654,08
– Długoterminowa			
– Krótkoterminowa		18 654,08	18 654,08
3. Pozostałe rezerwy		2 176,79	2 176,79
– Długoterminowa			
– Krótkoterminowa		2 176,79	2 176,79
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) Inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 710 115,96	898 044,35
1. Wobec jednostek powiązanych		1 167 920,61	452 510,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 016 333,33	303 579,84
– do 12 miesięcy		1 016 333,33	303 579,84

	- powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	151 587,28	148 930,48
2.	Wobec pozostałych jednostek	542 195,35	445 534,03
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	249 745,73	260 358,26
	- do 12 miesięcy	249 745,73	260 358,26
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	232 077,64	147 322,72
h)	z tytułu wynagrodzeń	59 627,83	37 219,70
i)	Inne	744,15	633,35
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- Długoterminowe		
	- Krótkoterminowe		
Pasywa razem		12 241 027,12	12 213 293,37

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 (zł)

	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	354 720,00	688 770,00
- od jednostek powiązanych	354 720,00	688 770,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	354 720,00	688 770,00
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	1 143 614,80	1 380 892,63
I. Amortyzacja	0,00	2 590,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	4 637,35
III. Usługi obce	406 037,43	571 615,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 972,02	23 858,95
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	668 797,67	685 863,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 008,64	81 920,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 799,04	10 407,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-788 894,80	-692 122,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 214,95	213 334,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	20 214,95	213 334,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 446,15	187 960,75
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	12 446,15	187 960,75
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-781 126,00	-666 749,25
G. Przychody finansowe	0,87	8,34
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,87	2,22
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,00	6,12
H. Koszty finansowe	3 212,73	21 606,53
I. Odsetki, w tym:	3 212,73	21 606,53
- dla jednostek powiązanych		10 900,00

II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-784 337,86	-688 347,44
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto	-784 337,86	-688 347,44
L.	Podatek dochodowy		-15 812,04
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto	-784 337,86	-672 535,40

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 (zł)

	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-784 337,86	-672 535,40
II. Korekty razem	789 877,34	671 366,34
1. Amortyzacja	0,00	2 590,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 211,86	10 900,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		1 559 169,87
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-27 072,92	82 284,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	812 071,61	572 373,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 666,79	-17 612,04
10. Inne korekty		-1 538 339,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 539,48	-1 169,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,87	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,87	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,87	0,00
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– Odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,87	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,87	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	3 212,73	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	3 212,73	
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 212,73	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	2 327,62	-1 169,06
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 169,06	-1 169,06
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4,57	1 173,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 332,19	4,57
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 (zł)

	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 756 079,15	11 966 953,55
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 756 079,15	11 966 953,55
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) Zwiększenie		
b) Zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 051 943,55	10 841 521,68
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-672 535,40	-1 789 578,13
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- objęcia akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	672 535,40	1 789 578,13
- pokrycia straty za 2010		
- pokrycia straty za 2012	672 535,40	251 239,13
- rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową		1 538 399,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 379 408,15	9 051 943,55
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjetych	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		

-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-672 535,40	-251 239,13
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
-		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	672 535,40	251 239,13
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	672 535,40	251 239,13
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	672 535,40	251 239,13
- pokrycia straty za 2011 kapitałem zapasowym		251 239,13
-	672 535,40	
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-784 337,86	-672 535,40
a) zysk netto		
b) strata netto	784 337,86	672 535,40
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 971 741,29	9 756 079,15
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia	8 971 741,29	9 756 079,15

5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Omawiany okres IV kwartału 2013 roku był z uwagi na zaistniałe zdarzenia bardzo szczególny i mający ogromny wpływ na dalszy rozwój spółek Grupy oraz na osiągnięte wyniki finansowe.

Pomimo niekorzystnej tendencji związanej przede wszystkim z ograniczeniem odbioru wyprodukowanego paliwa alternatywnego przez cementownie oraz znacznego ograniczenia usług odzysku i recyklingu wykonywanych na rzecz producentów i importerów opon udało się osiągnąć znacznie lepszy wynik finansowy w stosunku do analogicznego okresu w roku 2012, co wskazuje że działania podjęte przez Zarządy spółek Grupy były uzasadnione.

Poniżej przedstawiono zdarzenia w spółce zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A. mające istotny wpływ na dalszy rozwój Spółki oraz na osiągnięty wynik finansowy Grupy:

- Zakończenie w dniu 19 grudnia 2013 roku rocznych negocjacji i zawarcie umowy z PGE Energia Odnawialna S.A. kupna przedsiębiorstwa – Zakładu ABC Recykling, położonego w Krośnie Odrzańskim. Na mocy zawartej umowy Recykl zakupił od PGE EO przedsiębiorstwo, na które składa się zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym wszelkie zobowiązania związane z jego działalnością, polegającą na recyklingu zużytych opon. Nabycie Zakładu ABC stanowi nabycie istotnych aktywów przez spółkę zależną. Cena sprzedaży Zakładu ABCR została ustalona na kwotę blisko 6,3 mln zł, która będzie płatna w 49 ratach, w terminach miesięcznych, począwszy od stycznia 2014 roku do grudnia 2017 roku, za wyjątkiem pierwszej raty w kwocie blisko 1,8 mln zł zapłaconej w dniu 20 grudnia 2013 roku.
- Zawarcie istotnej umowy z Lafarge Cement S.A. na produkcję i dostawę paliw alternatywnych wyprodukowanych ze zużytych opon przeznaczonych do procesu współspalania w cementowniach Kujawy i Małogoszcz. Umowa została podpisana na okres trzech lat, a szacunkowa wartość umowy wynosi około 9,6 mln zł.
- Zmiana prawa dotyczącego importerów i producentów opon, w wyniku którego podmioty te zostały zmuszone do zlikwidowania tzw. „nadwyżek tonażowych” wypracowanych w latach ubiegłych, co miało bezpośredni wpływ na ograniczenie zleceń na wykonanie usługi odzysku i recyklingu.
- Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii A, z której to pozyskane środki będą przeznaczone na finansowanie działalności przejętego zakładu ABC Recykling (zakład został przejęty bez środków obrotowych), oraz zasilenie kapitałem obrotowym pozostałych zakładów produkcyjnych Grupy (Śrem, Chełm).

Poniżej przedstawiono zdarzenia w spółce zależnej Reco-Trans Sp. z o.o. mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy:

- Mniejsze od zakładanych przychody uzyskane z tytułu realizacji umowy z Centrum Utylizacji Opon, związane z drastycznym spadkiem sprzedaży opon nowych na rynku krajowym, co w konsekwencji doprowadziło do bardzo wysokiego obniżenia planu Centrum Utylizacji Opon S.A. w zakresie zbiórki i dostaw opon do miejsc odzysku.
- Nastąpiła również zmiana prawa, które dotyczy działalności Centrum Utylizacji Opon S.A., akcjonariat którego składa się większość producentów opon działających na polskim rynku, w wyniku której producenci opon zmuszenie zostali do zlikwidowania tzw. „nadwyżek tonażowych” wypracowanych w latach ubiegłych. Należy nadmienić że przychody uzyskiwane przez spółkę Reco-Trans Sp. z o.o. z tytułu współpracy z Centrum Utylizacji Opon S.A. stanowią 80% ogółu przychodów spółki.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Konsolidacja rynku poprzez zrealizowane przejęcia podmiotu z branży jakim jest Zakład ABC Recykling z Grupy PGE Energia Odnawialna S.A.

Efekty synergii, to:

- Pozycja największego producenta granulatu SBR w kraju z możliwościami produkcyjnymi 20.000 ton granulatów rocznie,
 - Konsolidacja rynku odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
 - Z uwagi na lokalizację łatwiejszy dostęp do surowca z Niemiec na bazie umów obecnie obowiązujących w ABC Recykling,
 - Możliwość bez kosztowego pozyskania drutu do instalacji doczyszczającej w ilości 2300 ton/rocznie,
 - Optymalizacja kosztów poprzez wspólną gospodarką magazynową (części zamienne i materiały eksploatacyjne) z uwagi na wykorzystywane do produkcji technologie tego samego producenta,
 - Poprzez zwiększenie mocy produkcyjnych łącznie uzyskany zostanie mniejszy jednostkowy koszt wytworzenia, co pozwoli nam na agresywniejszą politykę sprzedażową,
 - Znaczne ograniczenie kosztów transportu,
 - Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii poprzez ukierunkowanie produkcji na poszczególnych zakładach.
2. Po wcieleniu Zakładu ABC Recykling do struktur Grupy Recykl S.A. powstanie podmiot który będzie miał udział :
- 40% w produkcji krajowej granulatu gumowego,
 - 50% w produkcji krajowej paliwa alternatywnego ze zużytych opon,
 - 25% w krajowym systemie zagospodarowania zużytych opon,
 - 65% w ogólnym zagospodarowaniu zanieczyszczonego drutu wytworzonego podczas procesu granulacji zużytych opon,
3. Wzrost produkcji chipsa na instalacji znajdującej się w Chełmie dla dwóch docelowych odbiorców (Cemex i Lafarge) do poziomu 8000 ton paliwa rocznie (obecnie 3000 ton).
4. Zmiana portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych, tak aby na koniec 2015 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, obecnie 40/60.
5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, obecnie jest to około 5% - plan docelowy 15%.
6. Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu i wykorzystanie perspektywicznego rynku poprzez wspólne prace z wytwórniami mas bitumicznych (Lotos Asfalt, Rafineria Jedlicze) oraz z firmami drogowymi (Strabag, Skanska) umożliwiające na szerszą skalę wykorzystanie granulatu gumowego jako modyfikatora asfaltu przy budowie dróg.
7. Przejęcie producenta wyrobów gotowych.
8. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
9. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych.

Zakładane efekty:

- Pozycja lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon.
- Wejście na Główny Rynek GPW – Emitent przewiduje w perspektywie maksymalnie dwóch lat przejście z rynku NewConnect na Główny Rynek GPW.
- Strategia Emitenta zakłada wzrost rentowności oraz poprawę pozycji rynkowej poprzez rozwój organiczny i akwizycje podmiotów o podobnym profilu działalności,
- Wśród celów akwizycyjnych Grupy Recykl S.A. na rok 2015 znajduje się producent wyrobów gotowych wykonanych z produkowanego przez Grupę granulatu gumowego, którego przejęcie pozwoliłoby na zamknięcie łańcucha produkcji.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz na 2013 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Grupy RECYKL S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta i jego Grupy.

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 14 lutego 2014 roku