

RAPORT ROCZNY
jednostkowy
za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013



GRUPA RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Śrem, 27 czerwca 2014 roku

ZAWARTOŚĆ:

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

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu spółki Grupa Recykl S.A. przekazujemy Państwu jednostkowy raport roczny za rok 2013 wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

Dokument ten jest podsumowaniem działalności biznesowej spółki Grupa Recykl S.A. i przedstawia osiągnięte wyniki finansowe oraz najważniejsze dla jej sytuacji finansowej i gospodarczej wydarzenia z ubiegłego roku.

Z uwagi na większościowy udział Grupy Recykl S.A. w jednostce zależnej- Recykl Organizacja Odzysku S.A. i pośredni udział przez Reco- Trans Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, jednym z najistotniejszych zdarzeń minionego okresu było nabycie w dniu 19 grudnia 2013 r. przez Recykl Organizacja Odzysku S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim od PGE Energia Odnawialna S.A.

Zdarzenie to stanowi realizację przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, zbieżnej ze strategią i planami Emitenta, co w ocenie Zarządu Spółki pozwoli osiągnąć planowane efekty synergii i pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe Grupy Recykl S.A.

Do najważniejszych oczekiwanych skutków przejęcia nowego zakładu możemy zaliczyć:

1. Konsolidację rynku rozumianą jako:

- uzyskanie pozycji największego producenta granulatu SBR w Polsce z udziałem w rynku około 40%,
- 50% udział w produkcji krajowej paliwa alternatywnego wytworzonego ze zużytych opon,
- 25% udział w krajowym systemie zagospodarowania odpadów zużytych opon,
- 65% udział w ogólnym zagospodarowaniu zanieczyszczonego drutu uzyskanego podczas procesu rozdrabniania zużytych opon,

2. Konsolidację rynku odbiorców.

3. Dostęp do surowca, jakim są zużyte opony z Niemiec.

4. Optymalizację kosztów poprzez wspólną politykę zakupową.

5. Agresywniejszą politykę sprzedażową poprzez zwiększenie mocy produkcyjnych przy jednoczesnym mniejszym jednostkowym koszcie wytworzenia.

6. Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii.

7. Zmianę portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych, tak aby na koniec 2015 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25 (obecnie wynosi 40/60).

Realizacja podjętych założeń i ich efekty są zauważalne w opublikowanych wynikach jednostkowych i skonsolidowanych za I kwartał 2014 roku. Konsekwencją działań podjętych w celu uzyskania wskazanych wyżej efektów synergii związanej z przejęciem zakładu ABC Recykling ma być umocnienie pozycji przez Grupę Kapitałową jako krajowego lidera w zagospodarowaniu zużytych opon oraz uzyskanie przez Emitenta zadowalających wyników finansowych.

Odnosząc się jednak do wyników finansowych zaprezentowanych w niniejszym jednostkowym raporcie rocznym, jako niezbędne uznajemy wyjaśnienie zamieszczonych w opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 spółki zależnej Emitenta Recykl Organizacja Odzysku S.A. zastrzeżeń, przeniesionych następnie do opinii do jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za miniony rok obrotowy. Zastrzeżenia te zostały wpisane również do opinii do sprawozdania finansowego Emitenta, z uwagi na decydujący wpływ Grupy Recykl S.A. na działalność Recykl Organizacja Odzysku S.A.

Wyjaśnienia do zastrzeżeń:

1. Brak odpisu wartości złomu na magazynie w Przysiece:

- a) Wartość zapasu została przyjęta na podstawie ceny zakupu dokonanego w 2012r.
- b) W roku tym była to cena na poziomie ceny rynkowej.
- c) W 2013r. istotnie nastąpił spadek ceny rynkowej złomu.

- d) Zarząd podjął zatem decyzję, aby do bieżących potrzeb produkcyjnych nabywać na rynku złom po cenie niższej niż cena zapasu na magazynie – stąd brak rotacji na tym magazynie.
 - e) Zarząd znając i analizując od lat rynek złomu oraz znając jego perspektywy na lata 2014-2015 uważa, że spadek cen jest przejściowy i zdecydował, że tworzenie odpisu w 2013r. jest zdecydowanie przedwczesne
2. Nie utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy dotyczący środków trwałych w leasingu.
- a) Z uwagi na fakt, że zobowiązania leasingowe są zobowiązaniami długoterminowymi i zawarte umowy kończą się w latach 2016-2017, Zarząd stoi na stanowisku, że tworzenie rezerw już w 2013r. jest przedwczesne. W spółce stosowana jest praktyka tworzenia rezerwy na podatek dochodowy w związku z przyszłymi wydarzeniami, które mogą wystąpić w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Rezerwa taka zostanie zatem utworzona w 2015r.
 - b) Od dnia 1.01.2014r. wprowadzona została zmiana w polityce rachunkowości spółki zmieniająca stawki amortyzacyjne. W związku z tym różnica wykazana w zastrzeżeniu będzie ulegała zmniejszeniu co wpłynie na wysokość tworzonej w 2015r. rezerwy
 - c) Zarząd nie podjął jeszcze decyzji co do wykupu leasingowanych środków trwałych, zatem zdarzenie, którego zaistnienie jest podstawą do tworzenia rezerwy może w ogóle nie zaistnieć.
3. Nie utworzenie odpisu aktualizującego należności.

Spółka nie utworzyła odpisu z tytułu należności z uwagi na fakt, że pozostaje w kontakcie z dłużnikami, którzy deklarują spłatę zadłużenia do końca 2014r. Są to najczęściej długoletni kontrahenci spółki, którzy w przeszłości również mieli przejściowe problemy płynnościowe ale zawsze rozliczali się ze swoich zobowiązań.

Zarząd Emitenta zaprezentował powyższe wyjaśnienia do zastrzeżeń biegłego rewidenta, uznając wagę sformułowań zawartych w opinii i dążąc do pełnego zrozumienia przez inwestorów i akcjonariuszy opublikowanych danych finansowych. Z przedstawionej opinii wynika, że biegły rewident nie wskazał na naruszenie jakichkolwiek zasad rachunkowości. W ocenie Zarządu Spółki, zastrzeżenia do sprawozdań finansowych wynikają ze skrajnie ostrożnościowego podejścia biegłego rewidenta do ujęcia i prezentacji danych finansowych stosowanych dotychczas przez Zarząd. Biegły rewident nie uwzględnił stopnia ryzyk wystąpienia okoliczności, na wypadek których tworzy się wskazane rezerwy, jak również nie odniósł się do realiów rynkowych wyceny magazynu. Z doświadczeń Spółki wynika, że kwestie co do których biegły zgłosił zastrzeżenia są oceniane odmiennie przez różnych biegłych rewidentów w tych samych okolicznościach.

Podsumowując miniony rok, jak również podejmując konsekwentnie działania zmierzające do osiągnięcia celów strategicznych Emitenta, dziękujemy wszystkim akcjonariuszom za zaufanie jakim obdarzyli Spółkę.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd

Grupa Recykl S.A.

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

[Podpis]

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

[Podpis]
Maciej Jasiewicz

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 31.12.2013 tj. 4,1472 oraz na dzień 31.12.2012, tj. 4,0882 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe przeliczone na Euro, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	2013 PLN	2013 EUR	2012 PLN	2012 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	354 720,00	85 532,41	688 770,00	168 477,57
Koszty działalności operacyjnej	1 148 620,60	276 962,91	1 380 892,63	337 775,21
Wynik finansowy ze sprzedaży	-793 900,60	-191 430,51	-692 122,63	-169 297,64
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	-789 519,61	-190 374,13	-666 749,25	-163 091,15
Wynik finansowy ogółem	-846 564,13	-204 129,08	-688 347,44	-168 374,21
Zysk brutto	-846 564,13	-204 129,08	-688 347,44	-168 374,21
Zysk netto	-862 376,17	-207 941,78	-672 535,40	-164 506,48
AKTYWA	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe, w tym:	12 186 118,44	2 938 396,61	12 201 930,48	2 984 670,63
Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	2 938 396,61	12 186 118,44	2 980 802,91
Aktywa obrotowe	33 988,37	8 195,50	11 362,89	2 779,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133,21	32,12	1 800,00	440,29
SUMA BILANSOWA	12 220 106,81	2 946 592,11	12 213 293,37	2 987 450,07
PASYWA	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitały własne	8 893 702,98	2 144 507,86	9 756 079,15	2 386 399,67
Kapitał podstawowy	1 376 671,00	331 951,92	1 376 671,00	336 742,58
Kapitał zapasowy	8 379 408,15	2 020 497,72	9 051 943,55	2 214 163,58
Zysk/strata netto	-862 376,17	-207 941,78	-672 535,40	-164 506,48
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 326 403,83	802 084,26	2 457 214,22	601 050,39
Zobowiązania krótkoterminowe	1 768 571,46	426 449,52	898 044,35	219 667,42
SUMA BILANSOWA	12 220 106,81	2 946 592,11	12 213 293,37	2 987 450,07

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na dzień 31.12.2013

AKTYWA		31.12.2013	31.12.2012	PASywa		31.12.2013	31.12.2012
		PLN	PLN			PLN	PLN
A. Aktywa trwałe		12 186 118,44	12 201 930,48	A. Kapitał własny		8 893 702,98	9 756 079,15
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy		1 376 671,00	1 376 671,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
2	Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
3	Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał zapasowy			
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał z aktualizacji wyceny		8 379 408,15	9 051 943,55
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00	VI. Pozostałe kapitały rezerwowo			
1	Środki trwałe	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto		-862 376,17	-672 535,40
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
c)	urządzenia techniczne i maszyny			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 326 403,83	2 457 214,22
d)	środki transportu			I. Rezerwy na zobowiązania		1 557 832,37	1 559 169,87
e)	inne środki trwałe			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 439,73	18 654,08
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	długoterminowa		
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00	-	krótkoterminowa	9 439,73	18 654,08
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy	10 053,64	2 176,79
2	Od pozostałych jednostek			-	długoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe		12 186 118,44	12 186 118,44	-	krótkoterminowa	10 053,64	2 176,79
1	Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe		10 053,64	2 176,79
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	a)	kredyty i pożyczki		
-	udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	inne papiery wartościowe	12 186 118,44	12 186 118,44	c)	inne zobowiązania finansowe		
-	udzielone pożyczki			d)	inne		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 768 571,46	898 044,35
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	1 207 648,50	452 510,32
-	udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	326 333,33	303 579,84
-	inne papiery wartościowe			-	do 12 miesięcy		
-	udzielone pożyczki			-	powyżej 12 miesięcy	326 333,33	303 579,84
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	881 315,17	148 930,48
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	15 812,04	a)	kredyty i pożyczki	560 922,96	445 534,03
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 812,04	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
B. Aktywa obrotowe		33 988,37	11 362,89	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	262 263,11	260 358,26
1	Zapasy	0,00	0,00	-	do 12 miesięcy	262 263,11	260 358,26
1	Materiały			-	powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	249 527,21	147 322,72
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń	48 111,49	37 219,70
II. Należności krótkoterminowe		31 596,76	9 558,32	i)	inne	1 021,15	633,35
1	Należności od jednostek powiązanych	16 776,33	2 981,07	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 776,33	2 981,07	IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
-	do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
-	powyżej 12 miesięcy	16 776,33	2 981,07	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	inne			-	długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	14 820,43	6 577,25	-	krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	233,70	1 539,56				
-	do 12 miesięcy						
-	powyżej 12 miesięcy	233,70	1 539,56				
b)	z tytułu podatków, dostaw, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń						
c)	inne	14 586,73	5 037,69				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 258,40	4,57				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 258,40	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	2 258,40	4,57				
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 258,40	4,57				
-	inne środki pieniężne						
-	inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		133,21	1 800,00				
Aktywa razem		12 220 106,81	12 213 293,37	Pasywa razem		12 220 106,81	12 213 293,37

Śrem, dnia 31 maja 2014 r.

Radca Podatkowy Nr 02883
mgr Krzysztof Łukaszewski
64-100 Śrem, ul. Słowiańska 20/3B
tel. (0-65) 529 63 44
NIP 697-002-14-54, Regon 410058485

Osoba sporządzająca

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

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
(wariant porównawczy)

	od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN	od 01.01.2012 do 31.12.2012 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
– 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	354 720,00	688 770,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej		
I Amortyzacja	1 148 620,60	1 380 892,63
II Zużycie materiałów i energii	0,00	2 590,00
III Usługi obce	0,00	4 637,35
IV Podatki i opłaty, w tym	406 037,43	571 615,11
– podatek akcyzowy	13 972,02	23 858,95
V Wynagrodzenia		
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	669 151,94	685 863,47
VII Pozostałe koszty rodzajowe	54 660,17	81 920,42
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 799,04	10 407,33
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		
D. Pozostałe przychody operacyjne	-793 900,60	-692 122,63
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 869,03	213 334,13
II Dotacje		
III Inne przychody operacyjne		
E. Pozostałe koszty operacyjne	38 869,03	213 334,13
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	34 488,04	187 960,75
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III Inne koszty operacyjne	3 421,43	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 066,61	187 960,75
G. Przychody finansowe	-789 519,61	-666 749,25
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,87	8,34
– od jednostek powiązanych		
II Odsetki, w tym		
– od jednostek powiązanych	0,87	2,22
III Zysk ze zbycia inwestycji		
IV Aktualizacja wartości inwestycji		
V Inne		
H. Koszty finansowe	0,00	6,12
I Odsetki, w tym	57 045,39	21 606,53
– dla jednostek powiązanych	57 045,39	21 606,53
II Strata ze zbycia inwestycji	39 850,89	10 900,00
III Aktualizacja wartości inwestycji		
IV Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-846 564,13	-688 347,44
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto		
L. Podatek dochodowy	-846 564,13	-688 347,44
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	15 812,04	-15 812,04
N. Zysk (strata) netto	-862 376,17	-672 535,40

Śrem, dnia 31 maja 2014 roku

Osoba sporządzająca

Podatki Nr 02883

Przewoźnik

34-106 Letnia 3, 63-100 Śrem

tel. (0-85) 529 63 44

A.P. 827 002-14-54, Regon 410058485

GRUPA RECYKL S.A. (Zarząd)

ul. Letnia 3, 63-100 Śrem

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

NIP 7781472982 REGON 301473369

KRS 0000359357

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

Grupa RECYKL Spółka Akcyjna

ul. Letnia 3

63-100 Śrem

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

(metoda pośrednia)

	od 01.01.2013 31.12.2013	do od 01.01.2012 do 31.12.2012
	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-862 376,17	-672 535,40
II. Korekty razem	921 674,52	671 366,34
1 Amortyzacja	0,00	2 590,00
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 044,52	10 900,00
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5 Zmiana stanu rezerw	-1 337,50	1 559 169,87
6 Zmiana stanu zapasów		
7 Zmiana stanu należności	-22 038,44	82 284,03
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	870 527,11	572 373,48
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 478,83	-17 612,04
10 Inne korekty		-1 538 339,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 298,35	-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 trwałych		
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	0,87	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4 Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	0,00
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3 Na aktywa finansowe, w tym	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		

b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– 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	57 045,39	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. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe	57 045,39	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-57 045,39	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 253,83	-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:	2 258,40	4,57
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Śrem, dnia 31 maja 2014 roku

Osoba sporządzająca

Doradca Podatkowy Nr 02883
Łukaszewski
 63-100 Łosice, ul. Słowiańska 20/3B
 tel. (0-65) 529 63 44
 NIP 651-002-14-54, Regon 410058485

GRUPA RECYKL S.A.
 Prezes Zarządu

Roman Stachowiak
Roman Stachowiak

Zarząd

GRUPA RECYKL S.A.
 Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Maciej Jasiewicz

Zarząd

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN	od 01.01.2012 do 31.12.2012 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
– korekty błędów	9 756 079,15	11 966 953,55
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 756 079,15	11 966 953,55
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 376 671,00	1 376 671,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
–		
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	0,00	0,00
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 2011		
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji	672 535,40	251 239,13
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 przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
–		
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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN	od 01.01.2012 do 31.12.2012 PLN
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
–	0,00	0,00
–		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów	672 535,40	
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	672 535,40	0,00
–	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty za 2011 kapitałem zapasowym	672 535,40	0,00
–	672 535,40	
–		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	0,00	0,00
a) zysk netto	-862 376,17	-672 535,40
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	862 376,17	672 535,40
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 893 702,98	9 756 079,15
	8 893 702,98	9 756 079,15

Śrem, dnia 31 maja 2014 roku

Osoba sporządzająca

Doradca Podatkowy Nr 02883
mgr Krzysztof Łukaszewski
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3B
tel. (0-65) 529 63 44
NIP 697-005-14-54 Regon 410058485

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak
Roman Stachowiak

Zarząd

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz
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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO sporządzanego na dzień 31-12-2013

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest:

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

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

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

2. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.
3. Sprawozdanie dotyczy okresu od 01.01.2013 do 31.12.2013
4. Sprawozdanie jednostki nie zawiera danych łączonych, w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.
5. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej i nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.
6. Sprawozdanie finansowe nie dotyczy spółek połączonych.
7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Stosowano następujące zasady wyceny aktywów i pasywów:

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

- i) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,
 - j) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
 - k) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.
 - l) rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
8. Nie dokonano zmian w rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
9. Nie dokonano w okresie sprawozdawczym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania.
10. W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędu.
11. Nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość bilansu oraz rachunku zysków i strat.
12. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające istotny wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.
13. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres badany.

Śrem, dnia 31 maja 2014 roku

Doradca Podatkowy Nr 02863
mgr Krzysztof Łukaszewski
64-100 Leszno, ul. Piłsudskiego 20/36
tel. (0-65) 5296344
NIP 697 002-14-34 Regon 410058485

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

Roman Stachowiak
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
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 sprawozdania finansowego sporządzanego na dzień 31-12-2013

I Informacje i objaśnienia do bilansu

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

Zestawienie zmian w:

a) środkach trwałych – *nie występują*

b) wartościach niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu						
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00		0,00		0,00
2.1.	- zakup			0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie						0,00
2.3.	- aktualizacja wartości						0,00
2.4.	- inne						0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00				0,00
3.1.	- sprzedaż			0,00	0,00	0,00	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
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00		0,00		0,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe			0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	- aktualizacja wartości				0,00		0,00
7.3.	- inne						0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00				0,00
8.1.	- sprzedaż			0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
11.	Wartość netto - stan na początek okresu			0,00	0,00	0,00	0,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- c) Inwestycje długoterminowe – 12.186.118,44 tj.
- 6.996.118,44 zł - wartość aportu w postaci 12.772 akcji spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 1.277.200,00 zł
 - 2.000.000,00 zł - wartość aportu w postaci 1 udziału spółki Reco-Trans Sp. z o.o. o wartości nominalnej 173.000,00 zł
 - 3.190.000,00 zł - podwyższenie kapitału poprzez objęcie 31.900 akcji spółki RECYKL Organizacja Odzysku SA o wartości nominalnej 3.190.000,00 zł.

Nie wystąpiły zmiany w wartości inwestycji długoterminowych w stosunku do roku 2012.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zarząd spółki przeprowadził test na utratę wartości tych udziałów/akcji. Przeprowadzony test nie wykazał, by istniały przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego na wartość tych inwestycji.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto – *nie występuje*

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

- umowa najmu powierzchni biurowych w Śremie – lokal o powierzchni 115 m2 wraz z umeblowaniem oraz dziesięcioma zespołami komputerowymi wraz z dostępem do serwera, drukarek sieciowych, kserokopiarek i innych niezbędnych urządzeń biurowych za cenę netto 15.000,00 zł miesięcznie. Wartość netto nieruchomości o powierzchni użytkowej równej 637,5m2, znajdującej się w posiadaniu spółki RECYKL Organizacja Odzysku S.A. wynosi 11.947.101,23 zł.

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

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

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

6.	15.12.2010 r.	akcje zostały wprowadzone do alternatywnego 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

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

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

7. Propozycja co do podziału zysku lub pokrycia straty

Strata za rok 2013 w wysokości 862.376,17 zostanie w całości pokryta kapitałem zapasowym.

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

Rodzaj	BO	Utworzenie(+) rozwiązanie(-)	BZ
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	0,00	1 538 339,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	18 654,08	-9 214,35	9 439,73
Rezerwa na zajęcia egzekucyjne	2 176,79	3 359,35	5 536,14
Rezerwa na koszty sądowe	0,00	4 517,50	4 517,50

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

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

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	1.800,00	2.802,71	4.469,50	133,21
polisy ubezpieczeniowe	164,00	0,00	164,40	0,00
inne	1.635,60	2802,71	4.305,10	133,21
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.814,04	0	15.814,04	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

II Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat**1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem		Sprzedaż netto kraj		Sprzedaż netto WDT	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
WYROBY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
USŁUGI	688.770,00	354.720,00	688.770,00	354.720,00	0,00	0,00
TOWARY I MATERIAŁY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	688.770,00	354.720,00	688.770,00	354.720,00	0,00	0,00

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – nie występują**3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nie występują****4. informacje o przyczynach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie występuje****5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto**

	Różnice
wynagrodzenia za 12/13 zapł. w roku 2014	-53 339,93
ub.społeczne i fundusze za 2013 zapł. w r. 2013	-54 124,67
koszty NKUP 761-3-2	-11 409,56
odsetki budżetowe 751-1-2-1	-4 057,81
Odsetki niezapłacone zarachowane 2013 751-1-2-2	-0,41
Odsetki niezapłacone od pożyczek Recykl 751-1-2-2	-39 850,89
Odsetki niezapłacone od zobow. Trigon	-11 820,25
Odsetki niezapłacone od zobow. Inner Group	-974,13
Aktualizacja wartości należności 671-2	-3 421,43
Składka członkowska SEG	-2 600,00
Faktury niezapłacone 30 dni	-109 790,45
Wynagrodzenie za 12/12 zapł. w roku 2013	48 474,23
Razem	- 242 915,30

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

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

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

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

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

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto kurs średni NBP z dnia 31.12.2013 tab. 251/A/NBP/2013

III Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest na podstawie danych bilansowych i rachunku zysków i strat oraz danych pomocniczych. Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych w wysokości 2.253,83 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą 19 447,46zł

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wynoszą - 0,87 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wynoszą - 17 194,50zł.

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

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:

Bilans zamknięcia zobowiązań	1 768 571,46
Bilans otwarcia zobowiązań	898 044,35
Korekta o naliczone odsetki	39 850,89

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

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

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

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

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

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1	Pracownicy umysłowi	7
2	Pracownicy fizyczni	0

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

Lp.	Organ	Wynagrodzenie brutto wypłacone w roku obrotowym	
		Wypłacone	niewypłacone
1.	Zarządzający	390 031,96	7000,00
2.	Nadzorujący	0,00	0,00
3.	Administrujący	0,00	0,00

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

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

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego – wynagrodzenie uwzględnione przy badaniu sprawozdania skonsolidowanego – łączna cena netto badania obydwu sprawozdań 10 000zł
- b) inne usługi poświadczające – *nie występują*
- c) usługi doradztwa podatkowego – *nie występują*
- d) pozostałe usługi – *nie występują*

7. 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 wchodziły osoby :

1. Marek Włoszczuk do dnia 29.01.2013 roku,
2. Roman Andrzejak do dnia 27.02.2013 roku,
3. Paweł Pyzik od dnia 28.01.2013 roku do dziś,
4. Robert Łoziński od dnia 28.01.2013 roku do dziś,
5. Piotr Gamoń od dnia 11.03.2013 roku do dziś,
6. Marcin Bonawenturczak od dnia 11.03.2013 roku do dziś
7. Konrad Kubiak cały rok 2013,

V Informacje o szczególnych zdarzeniach

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty – *nie występują*
2. informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – *nie występują*
3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – *jednostka zapewniła porównywalność danych w sprawozdaniu finansowym.*

VI Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – *nie występują*
2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Tytuł operacji	Kwoty		
	Recykl OO	Reco-Trans	Rekoplast
Należności handlowe		16 776,33	
Zobowiązania inne			
Pożyczki otrzymane	881 315,17*		
Zobowiązania handlowe	326 333,33		
Przychody ze sprzedaży usług	343 425,00	11 295,00	
Usługi obce			
Pozostałe przychody operacyjne			
Pozostałe koszty operacyjne			
Odsetki otrzymane	39 850,89		

* udzielono pożyczki w kwocie 100.000,00 oprocentowanej WIBOR 3M z dnia zawarcia umowy pożyczki + 2%, w dniu 02.01.2013 umowę przedłużono, a kwotę pożyczki zwiększono o 40.564,28 oraz zmieniono oprocentowanie na 6 % w stosunku rocznym.
 dzielono pożyczki w kwocie 690.000,00 oprocentowanej w wysokości 6 % w stosunku rocznym.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na zasadach rynkowych.

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

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

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

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

VII Wymagane informacje o połączeniu spółek

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

VIII Zagrożenie dla kontynuacji działalności

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Zdaniem Zarządu Spółki, pomimo ponoszenia przez Spółkę strat, nie istnieje ryzyko niemożności kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie roku od dnia bilansowego.

IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

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

Śrem, dnia 31 maja 2014 roku

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

Doradca Podatkowy Nr 02883
mgr Krzysztof Łukasiewicz
64-100 Letnia, ul. Słowiańska 20/3B
tel. (0-65) 649 63 44
NIP 697-002-14-54, Regon 44058485

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

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI GRUPA RECYKL S. A
W OKRESIE 01.01.2013 - 31.12.2013**

A. Stan prawny i władze Spółki

Pełna nazwa: Grupa Recykl Spółka Akcyjna

Adres siedziby: 63-100 Śrem ul. Letnia 3

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

Spółka powstała: 02-06-2010

Przedmiot działalności Spółki :

- 1) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z,
- 2) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
- 3) Działalność rachunkowo – 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 powołany w dniu 28.12.2012
- Maciej Jasiewicz – Vice Prezes Zarządu powołany w dniu 28.12.2012
- Zbigniew Fleszar – Członek Zarządu powołany w dniu 03.01.2014

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Zarządu wchodzi:

- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu przez cały rok 2013
- Maciej Jasiewicz V-ce Prezes Zarządu przez cały 2013 rok,

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 wchodziły osoby :

1. Marek Włoszczuk do dnia 29.01.2013 roku,
2. Roman Andrzejak do dnia 27.02.2013 roku,
3. Paweł Pyzik od dnia 28.01.2013 roku do dziś,
4. Robert Łoziński od dnia 28.01.2013 roku do dziś,
5. Piotr Gamoń od dnia 11.03.2013 roku do dziś,
6. Marcin Bonawenturczak od dnia 11.03.2013 roku do dziś
7. Konrad Kubiak cały rok 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 zawieszona na czas nieoznaczony dnia 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej Spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają 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.

Początkowy kapitał zakładowy Spółki objęty przez jej Założycieli – Macieja Jasiewicza oraz Romana Stachowiaka, wynosił 100.000,00 złotych i dzielił się na 85.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 15.000 akcji imiennych zwykłych serii A (obecnie odpowiednio Akcje Serii A1 oraz A2).

Dnia 18 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi (seria B1) i zwykłymi (seria

B2), Akcje Serii C są akcjami imiennymi zwykłymi, natomiast Akcje Serii D - akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje Serii B (obecnie B1 i B2) oraz C zostały objęte za wkłady niepieniężne – akcje spółki Recykl O.O. S.A. oraz udział w spółce Reco-Trans Sp. z o.o. - przez dwie spółki prawa cypryjskiego Magerol Holdings Limited oraz Calley Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, kontrolowane przez założycieli. Natomiast Akcje Serii D zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi przez trzech inwestorów. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosił 1.154.538,00 zł.

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

Na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 10 listopada 2010 roku, w ramach dalszych rozliczeń pomiędzy spółkami cypryjskimi, spółka Calley Holdings Limited zobowiązała się do sprzedaży 65.060 Akcji Serii C Spółki na rzecz spółki Magerol Holdings Limited. Zgodnie z umową przeniesienie własności akcji nastąpi w ciągu 30 dni od dnia zatwierdzenia przez walne zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2010.

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

Ponadto, w dniu 6 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Recykl Organizacja Odzysku S.A. (spółki zależnej Grupy Recykl S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 31.900 akcji serii C, o kwotę 3.190.000 zł. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Grupie Recykl S.A., który jest jej głównym akcjonariuszem. Umowa objęcia akcji została zawarta dnia 6 grudnia 2010 roku. Akcje serii D oraz akcje serii E zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie uchwały Zarządu Giełdy nr 1350/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku. Spółka zadebiutowała na NewConnect w dniu 11 stycznia 2011 roku.



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

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

C. Aktualny i przewidywalny stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki

W rozpatrywanym okresie spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 354 720,00 zł. Strata netto spółki za badany okres wyniosła 862.376,17 zł. Suma bilansowa wynosi 12.220.106,81 zł. Na 31.12.2013 r. aktywa trwałe wyniosły 12.186.118,44 zł.

Kapitał własny przyjmuje następujące formy

Wyszczególnieni	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 379 408,15	9 051 943,55
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-862 376,17	-672 535,40
Razem kapitały	8 893 702,98	9 756 079,15

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-struktura docelowa Grupy Recykl S.A. po uwzględnieniu transakcji pomiędzy Calley Holdings Limited oraz Magerol Holdings Limited
2. **Reco-Trans Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada bezpośrednio 100 % kapitału zakładowego i głosów

3. **Rekoplast Sp. z o.o.** – w której Spółka posiada pośrednio – poprzez Recykl Organizacja Odzysku S.A. - 100% kapitału zakładowego

Powiązania organizacyjne

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

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

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

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

Spółka nie zaciągnęła kredytów bankowych. Spółka zawarła umowy pożyczek z jednostką zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A. na łączną kwotę 841 464,28 zł. Kwota pożyczki wraz z odsetkami wynosi na dzień 31.12.2013r – 881 315,17zł.

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

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

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

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

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

W 2013 r Spółka podjęła decyzję o emisji obligacji jednakże do dnia bilansowego emisja nie zakończyła się sukcesem.

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

D. Ocena uzyskiwanych efektów

Spółka powstała w celu zbudowania Grupy Kapitałowej – jedyną działalnością operacyjną Grupy Recykl S. A. było prowadzenie usług administracyjno-księgowych dla spółek z Grupy od listopada 2010. Strata z działalności wynika przede wszystkim z tytułu ponoszonych kosztów związanych z przeprowadzonymi w 2013 roku działaniami mającymi na celu konsolidację branży oraz z kosztów związanych ze statusu bycia spółką publiczną

E. Przewidywalny rozwój spółki

Utworzenie Grupy pozwoliło na wykorzystanie synergii prowadzonej działalności, określenie wspólnej strategii rozwoju oraz pozwoliło na przygotowanie Spółki do realizacji planów pozyskania finansowania dla inwestycji poprzez prywatną ofertę akcji i ich wprowadzenie do obrotu na alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Dalszy rozwój Grupy jest ściśle związany z planami pozyskania finansowania mających na celu konsolidację branży. Zarząd przewiduje poprawę sytuacji finansowej spółki poprzez zwiększenie skali działalności operacyjnej głównie na rzecz spółek Grupy. Zgodnie z założonym na lata 2014 – 2015 planem działalności spółka osiągnie: w 2014r – przychody na poziomie 1 000 000zł, a w 2015r – 1 100 000zł. oraz wynik finansowy netto: w 2014r – 8 000zł zysku, w 2015r – 75 000zł zysku.

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

Rada Nadzorcza nie otrzymuje żadnego wynagrodzenia.

Zarząd w 2013 roku otrzymał wynagrodzenie w wysokości 390 031,96zł brutto.

- X. Wartość wszystkich niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych z podaniem warunków ich oprocentowania i spłaty udzielonych przez spółkę w przedsiębiorstwie**

spółki oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależących i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobą zarządzającym i nadzorującym, odrębne dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którym są one powiązane osobiście

Nie wystąpiły.

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

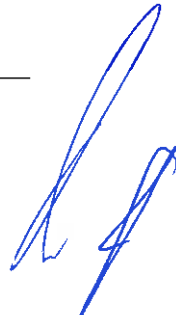
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	849.660*	73,59%	1.334.660	81,40%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	149.940*	12,99%	149.940	9,15%

* ilość akcji z uwzględnieniem przyszłej transakcji nabycia 65.060 akcji od Calley Holdings Limited przez Magerol Holdings Limited, przewidzianej w ramach rozliczeń pomiędzy spółkami w związku z kształtowaniem ostatecznej struktury Grupy Kapitałowej.

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

XII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale 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	11,93%
Razem:	1.376.671	100,00%	1.861.671	100,00%

* ilość akcji z uwzględnieniem przyszłej transakcji nabycia 65.060 akcji od Calley Holdings Limited przez Magerol Holdings Limited, przewidzianej w ramach rozliczeń pomiędzy spółkami w związku z kształtowaniem ostatecznej struktury Grupy Kapitałowej.

** 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.

Sporządzono:

Śrem 31 maja 2014 roku

Doradca Podatkowy Nr 03453
mgr Krzysztof Łukaszewski
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/38
tel. (0-85) 768 63 44
NIP 697-002-14-54 Regon 140058485

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz
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

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

Śrem, 27.06.2014r.

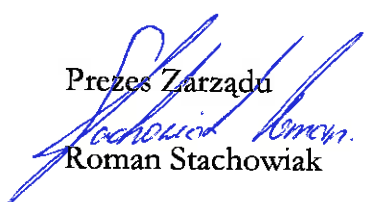
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

GRUPA Recykl S.A. w sprawie

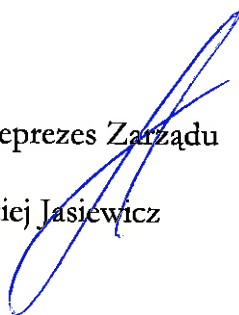
Rzetelności sprawozdania finansowego za 2013 rok

Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013r. do 31.12.2013r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik rzeczywisty. Sprawozdanie Zarządu Grupy Recykl S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Prezes Zarządu


Roman Stachowiak

Wiceprezes Zarządu


Maciej Jasiewicz

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

Śrem, 27.06.2014r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

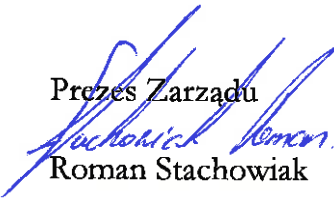
GRUPY Recykł S.A.

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdania finansowego za 2013 rok

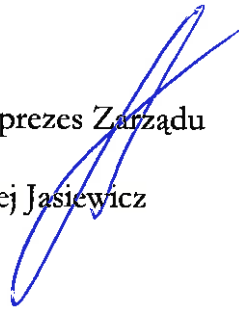
Zarząd GRUPY Recykł S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2013 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. OŚWIADCZENIE CZŁONKA ZARZĄDU DOTYCZĄCE ODMOWY PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

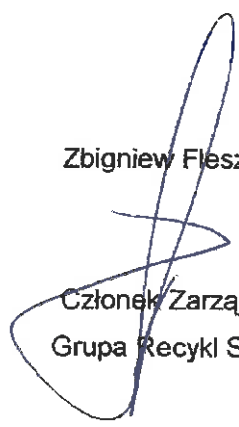
Zbigniew Fleszar
Dychów 33a
66-627 Bobrowice

OŚWIADCZENIE

Niniejszym oświadczam, że nie byłem w 2013r. członkiem Zarządu w Grupie Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 i wobec powyższego odmawiam podpisania sprawozdania finansowego jednostkowego za 2013r. Grupy Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3.

Zbigniew Fleszar

Członek Zarządu
Grupa Recykl S.A.



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

**OPINIA I RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
GRUPA RECYKL SA
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2013 ROKU**

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	6
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI	9
3. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	13

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU****Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu GRUPA
RECYKL SA.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupa Recykl SA z siedzibą w Śremie przy ulicy Letniej 3, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 220 106,81 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 862 376,17 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 862 376,17 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 253,83 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że spółka posiada 93,85% akcji RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA o wartości 10 186,1 tys. zł.

Opinia o sprawozdaniu finansowym tej Spółki została wydana z następującymi zastrzeżeniami:

- „Jednostka posiada nierotujące zapasy złomu stalowego znajdujące się w magazynie w Przysiece. Spis z natury zapasów na dzień 31 grudnia potwierdził zapas złomu stalowego w ilości 4 913,87 ton, który wyceniono na kwotę 4 352 656,91 zł przyjmując cenę 885,79 zł za 1 tonę wynikającą z uśrednionej ceny zakupu. W 2013 roku Spółka w ramach swojej działalności nie wykorzystywała zapasów złomu znajdujących się w Przysiece lecz dokonywała zakupu złomu stalowego po cenach niższych niż 885,79 zł za tonę. Spółka posiada zapasy drutu stalowego dodatkowo jeszcze w 2 lokalizacjach w Śremie i w Chelmie. Dla tych lokalizacji przyjęto do wyceny zapasów odpowiednio 450 zł i 452,11 zł. W naszej opinii wycena zapasów w cenie zakupu nie jest prawidłowa i powinna zostać skorygowana do wartości rynkowej drutu stalowego na dzień bilansowy. Przy zastosowaniu ceny 450 zł za 1 tonę wartość zapasów uległaby zmniejszeniu o kwotę 2 141 415,41 zł, a wynik finansowy pogorszyłby się o 2 141 415,41 zł.
- Wartość netto środków trwałych w leasingu na dzień bilansowy wynosi 9 398 747,69 zł. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień bilansowy wynosi 7 289 780,43. Spółka nie utworzyła rezerwy na różnicę przejściową w podatku dochodowym z tytułu odmiennego ujęcia w księgach amortyzacji środków trwałych i płatności rat leasingowych do celów podatkowych i bilansowych. Jednostka powinna utworzyć rezerwę na podatek odroczony w kwocie 400 704,33 zł. Utworzenie rezerwy miałoby wpływ na pogorszenie wyniku finansowego o 400 704,33 zł.
- Analiza należności z tytułu dostaw i usług wykazała że w Spółce występują problemy z windykacją należności. Należności których salda nie zmieniły się w ciągu ostatnich 9 miesięcy 2013 roku i nie zostały zapłacone do dnia zakończenia badania w kwocie 338 800,93 zł należy uznać za przeterminowane – zagrożone niespłaceniem. W naszej opinii Spółka powinna dokonać odpisu aktualizującego na całą wartość wątpliwych należności. Utworzenie odpisu aktualizującego należności wpłynęłoby na pogorszenie wyniku finansowego w kwocie 338 800,93 zł.
- Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto i stosuje agresywną politykę zarządzania.

MZ-Audyt.pl

Zarząd Jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego 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, może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.

Zwracamy uwagę na fakt, że gdyby Jednostka wprowadziła do ksiąg wszystkie kwoty pogarszające wynik zaprezentowane w powyższych zastrzeżeniach strata za rok 2013 przekroczyłaby sumę kapitałów: podstawowego, rezerwowego i jedną trzecią kapitału podstawowego, w związku czym zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Akcjonariusze byłoby zobligowani do podjęcia uchwały w sprawie kontynuacji działalności Spółki."

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Maria Zielona
Numer ewidencyjny 10680
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

MZ-Audyt.pl
Biegły Rewident Maria Zielona,
64-100 Leszno, ul. Niepodległości 73/2
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3318

Leszno, dnia 21 czerwca 2014 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Raport z badania sprawozdania finansowego został przygotowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego GRUPA RECYKL SA z siedzibą w Śremie przy ulicy Letniej 3 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 220 106,81 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie **862 376,17 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **862 376,17 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 253,83 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 31 maja 2014 roku przez dwóch Członków Zarządu Spółki oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych, co oznacza, iż osoby te biorą odpowiedzialność za dane zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Trzeci Członek Zarządu Zbigniew Fleszar odmówił złożenia podpisu ponieważ w okresie za który zostało sporządzone sprawozdanie nie był Członkiem Zarządu GRUPY RECYKL SA. Odmowa złożenia podpisu została potwierdzona pisemnym oświadczeniem.

Niniejszy raport powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta wydaną dla GRUPA RECYKL SA z dnia 21 czerwca 2014 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka funkcjonuje pod firmą GRUPA RECYKL SA. Siedzibą Spółki jest Śrem, ulica Letnia 3.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 2 czerwca 2010 roku przed notariuszem Anną Kantorską (Repertorium A Nr 3910/2010).

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000359357.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7781472682 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 301473369.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 7 osób.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1 376,7 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura kapitału podstawowego Spółki przedstawiała się następująco:

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

W badanym okresie i do dnia wydania kapitał podstawowy nie uległ zmianie

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Konrad Kubiak,
Paweł Pyzik,
Robert Łaziński,
Marcin Bonawenturczak,
Piotr Gamoń.

Zarząd Spółki w badanym okresie był dwuosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Roman Stachowiak. Zastępcą Prezesa Zarządu był Maciej Jasiewicz.

W dniu 3 stycznia 2014 roku powiększono skład Zarządu Spółki - powołano Członka Zarządu Zbigniewa Fleszara.

Pozostałe informacje

Okres obrotowy, za który sporządzono badane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

W badanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jako dane porównywalne zaprezentowano dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w ramach RMS Poland KZWS Audyt SA, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 3077 biegły rewident Marcin Kawka (nr ewidencyjny 11864) wydała o tym sprawozdaniu w dniu 14 czerwca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GRUPA RECYKL SA z dnia 11 lipca 2013 roku oraz złożone w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w dniu 20 września 2013 roku.

Na podstawie Uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GRUPA RECYKL SA z dnia 11 lipca 2013 roku postanowiono stratę za 2013 rok w kwocie 672 535,40 zł pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 2013 roku.

2. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

W 2013 roku Spółka kontynuowała swoją działalność polegającą na działalności firm centralnych i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych.

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2013 roku zmniejszyły się o 334,1 tys. zł, podczas gdy koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 232,3 tys. zł, w rezultacie czego pogorszyła się relacja przychodowo-kosztowa na podstawowej działalności operacyjnej.

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności obrazują relacje wyników finansowych osiąganych przez jednostkę do różnych kategorii ekonomicznych. Są one podstawowymi miernikami informującymi o szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. Wskaźniki rentowności informują o efektywności gospodarowania w przedsiębiorstwie i obrazują zdolność do tworzenia zysków przez sprzedaż oraz kapitały własne.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	Max	-223,8%	-100,5%	-26,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	Max	-238,7%	-99,9%	-29,5%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max	-243,2%	-97,6%	-29,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	Max	-8,8%	-6,4%	-2,1%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	Max	-7,1%	-5,5%	-2,0%

Od stycznia do grudnia 2013 roku wskaźnik zyskowności sprzedaży zmniejszył się o 123,3 punktu procentowego na skutek zwiększenia się straty ze sprzedaży Spółki o 14,7 % i osiągnął wartość minus 223,8%.

W analizowanym okresie Spółka osiągnęła ujemny wynik netto, który pogorszył się w porównaniu do osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku o 189,9 tys. zł tj. o 28,2%.

Na koniec grudnia 2013 roku wskaźniki rentowności sprzedaży netto i brutto zmniejszyły się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego głównie na skutek wzrostu straty na sprzedaży na podstawowej działalności operacyjnej Spółki.

Rentowność kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 roku uległa pogorszeniu w stosunku do 2012 roku na skutek osiągnięcia przez Spółkę wyższej straty brutto o 23,0% przy jednocześnie niższym poziomie kapitału własnego, który zmniejszył się o 8,8%. Wskaźnik rentowności kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 roku ukształtował się na poziomie minus 8,8%.

Na koniec 2013 roku wartość wskaźnika rentowności aktywów ukształtowała się na poziomie minus 7,1%. Wskaźnik zmniejszył swoją wartość o 1,6 punktu procentowego. Wskaźnik sugeruje, że każde 100,0 zł zainwestowane w działalność Spółki generowało 7,1 zł straty.

Wskaźniki zadłużenia/finansowania

Wskaźniki zadłużenia określają strukturę źródeł finansowania spółki. Ich analiza umożliwia ocenę polityki finansowej i w efekcie informuje o zdolności spółki do terminowej spłaty zobowiązań.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,2	0,0
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2,7	4,0	38,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,7	0,8	1,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,7	0,8	1,0

Współczynnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 0,3 i w stosunku do roku poprzedniego był wyższy o 0,1.

W okresie objętym analizą Spółka finansowała swoją działalność głównie kapitałami własnymi. Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na koniec okresu objętego analizą przyjmował wartość 2,7.

Zmniejszenie wartości kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego o 8,8% oraz równoczesne zachowanie wartości aktywów trwałych na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego wpłynęły na zmianę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym, który osiągnął wartość 0,7.

Kapitał własny w latach 2012-2013 stanowił odpowiednio 79,9% i 72,8% pasywów Spółki.

Wskaźniki płynności finansowej

Płynność finansowa to zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, a jej utrzymanie jest głównym zadaniem operacyjnego zarządzania finansami w każdej firmie. Wskaźniki płynności finansowej - mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,0	0,0	0,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,0	0,0	0,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,0	0,0	0,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące		-1 734,6	-886,6	-221,8
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	-14,2%	-7,3%	0,8%

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźniki płynności szybkiej i bieżącej osiągnęły wartości 0,0 i były takie same jak w latach poprzednich.

Wskaźniki płynności nie osiągnęły wartości uznanych w literaturze fachowej za zalecane. Tak niskie wartości wskaźników wynikały z bardzo niskiej wartości inwestycji krótkoterminowych.

Zerowa wartość pokrycia zobowiązań należnościami wynikała z bardzo niskiej wartości należności handlowych w kwocie 16,8 tys. zł oraz wysokiej wartości zobowiązań handlowych w kwocie 588,3 tys. zł

W badanym okresie wartość kapitału obrotowego netto Spółki osiągnęła wartość minus 1 734,6 tys. zł i uległa zmniejszeniu w wyniku zwiększenia zobowiązań bieżących o 96,9%.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów jest ujemny, co świadczy o finansowaniu aktywów trwałych, kapitałami długo i krótkoterminowymi.

Zasadność założenia kontynuacji działalności

Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto, stosując agresywną politykę zarządzania. Dodatkowo Spółka wygenerowała w roku 2013 stratę netto w kwocie 862,4 tys. zł. Zarząd Jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego uważa, iż Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. W naszym przypadku braku pozyskania nowego finansowania lub utraty finansowania zewnętrznego, może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.

System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania Uchwałą Zarządu GRUPA RECYKL SA nr 1 z dnia 28 maja 2013 roku.

W ramach określenia sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółka opracowała i wdrożyła:

- zakładowy plan kont, ustalający wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
- wykaz ksiąg rachunkowych, a dla ksiąg prowadzonych przy użyciu komputera wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań i funkcji,
- opis systemu przetwarzania danych, a dla ksiąg rachunkowych prowadzonych przy użyciu komputera opis systemu informatycznego.

Za prowadzenie ksiąg handlowych odpowiedzialne było:

- za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku KDA Kancelaria Doradców i Audytorów z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wojskowej 4
- za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2013 roku Biuro Rachunkowe Krzysztof Łukaszewski siedzibą w Lesznie przy ul. Słowiańskiej 20.

W badanym okresie obrotowym w Spółce stosowano od początku roku do dnia 31 marca 2013 roku komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia, a od 1 kwietnia do 31 grudnia 2013 roku program komputerowy Optima.

Systemy komputerowe posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 13 i art. 14 ust. 4 ustawy.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełnia wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

3. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2013 roku, zawartej pomiędzy GRUPA RECYKL SA, a Marią Zieloną działającą w ramach MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona z siedzibą w Lesznie przy ulicy Niepodległości 73/2, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3318, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Marii Zielonej (nr ewidencyjny 10680), działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, w dniach od 26 kwietnia do 21 czerwca 2014 roku z przerwami.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza GRUPA RECYKL SA uchwałą nr 2 z dnia 3 stycznia 2014 roku.

Biegłemu rewidentowi oraz podmiotowi uprawnionemu do badania w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 21 czerwca 2014 roku.

Komentarz co do prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat

BILANS na 31 grudnia 2013 roku

	2013 rok tys. zł	2012 rok tys. zł	Dynamika %	2013 rok Struktura	2012 rok Struktura
AKTYWA					
Aktywa trwałe	12 186,1	12 201,9	99,9%	99,7%	99,9%
Wartości niematerialne i prawne					
Rzeczowe aktywa trwałe					
Inwestycje długoterminowe	12 186,1	12 186,1	100,0%	99,7%	99,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	15,8	x	0,0%	0,1%
Aktywa obrotowe	34,0	11,4	298,2%	0,3%	0,1%
Zapasy	0,0	0,0		0,0%	0,0%
Należności krótkoterminowe	31,6	9,6	329,2%	0,3%	0,1%
Inwestycje krótkoterminowe	2,3	0,0	x	0,0%	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,1	1,8	5,6%	0,0%	0,0%
Aktywa razem	12 220,1	12 213,3	100,1%	100,0%	100,0%

BILANS na 31 grudnia 2013 roku (c.d.)

	2013 rok Tys. zł	2012 rok tys. zł	Dynamika	2013 rok Struktura	2012 rok Struktura
PASYWA					
Kapitał własny	8 893,7	9 756,1	91,2%	72,8%	79,9%
Kapitał podstawowy	1 376,7	1 376,7	100,0%	11,3%	11,3%
Kapitał zapasowy	8 379,4	9 051,9	92,6%	68,6%	74,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny					
Kapitał rezerwowy					
Zysk (strata) z lat ubiegłych					
Zysk (strata) netto	-862,4	-672,5	128,2%	-7,1%	-5,5%
Zobowiązania					
i rezerwy na zobowiązania	3 326,4	2 457,2	135,4%	27,2%	20,1%
Rezerwy na zobowiązania	1 557,8	1 559,2	99,9%	12,7%	12,8%
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania krótkoterminowe	1 768,6	898,0	196,9%	14,5%	7,3%
Rozliczenia międzyokresowe					
Pasywa razem	12 220,1	12 213,3	100,1%	100,0%	100,0%

Pozycje aktywów i pasywów Spółka ujęła prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura poszczególnych pozycji aktywów i pasywów przedstawiona została w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	2013 rok tys. zł	2012 rok tys. zł	Dynamika	2013 rok Struktura	2012 rok Struktura
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	354,7	688,8	51,5%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 148,6	1 380,9	83,2%	323,8%	200,5%
Zysk ze sprzedaży	-793,9	-692,1	-114,7%	-223,8%	-100,5%
Pozostałe przychody operacyjne	20,2	213,3	9,5%	5,7%	31,0%
Pozostałe koszty operacyjne	15,8	187,9	8,4%	4,5%	27,3%
Zysk z działalności operacyjnej	-789,5	-666,7	-118,4%	-222,6%	-96,8%
Przychody finansowe					
Koszty finansowe	57,1	21,6	264,3%	16,1%	3,1%
Zysk z działalności gospodarczej	-846,6	-688,3	-123,0%	-238,7%	-99,9%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
Zysk brutto	-846,6	-688,3	-123,0%	-238,7%	-99,9%
Podatek dochodowy	15,8	-15,8	-100,0%	4,5%	-2,3%
Zysk netto	-862,4	-672,5	-128,2%	-243,2%	-97,6%

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych przedstawiona została w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Inwentaryzacja

Spółka przeprowadza inwentaryzację poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do sprawozdania, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego, zawierają wszystkie informacje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego w badanym okresie o kwotę 862,4 tys. zł a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 2,3 tys. zł, na które składają się:

- dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 5,1 tys. zł,
- ujemne przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w wysokości 2,8 tys. zł,

a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonałmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

MZ-Audyt.pl

Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenie biegłego rewidenta

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oświadcza, że spełnia wymogi określone w art. 56 ust 2-4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

Kluczowy biegły rewident oświadcza, że jest niezależny od ww. podmiotu co oznacza że nie zachodzą okoliczności określone w art. 56 ust 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dziennik Ustaw nr 77 poz. 649).

Nie występują także przeciwwskazania do przeprowadzenia przeze mnie badania wynikające z obowiązujących zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (Kodeks IFAC)

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.



Maria Zielona
Numer ewidencyjny 10680
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

MZ-Audyt.pl
Biegły Rewident Maria Zielona,
64-100 Leszno, ul. Niepodległości 73/2
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3318

Niniejszy dokument zawiera 19 stron.

Leszno, 21 czerwca 2014 roku.

9. RAPORT ZE STOSOWANIA W 2013 ROKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

OŚWIADCZENIE SPÓŁKI GRUPA RECYKL S.A.

w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

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

			działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,		
		3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	-
		3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	-
		3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	-
		3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	-
		3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	-
		3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	-
		3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	-
		3.11	(<i>uchylony</i>)	-	-
		3.12	opublikowane raporty	TAK	-

		bieżące i okresowe,		
	3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitikami oraz konferencji prasowych,	TAK	-
	3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	-
	3.15	<i>(uchylony)</i>	-	-
	3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	-
	3.18	informację o przerwie w obradach walnego	TAK	-

			zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,		
		3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	-
		3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	-
		3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	-
		3.22	(uchylony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.			TAK	-
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.			TAK	-
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie			TAK	-

	www.GPWInfoStrefa.pl			
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		TAK	-
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		TAK	-
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		TAK	-
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	-
		9.2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	-
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		TAK	-
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		TAK	-
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		TAK	-
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny		TAK	-

	zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	-
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	-
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	-
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w	NIE	W opinii Emitenta wystarczające jest sporządzanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO oraz umieszczanie tych informacji na stronach internetowych (stronie korporacyjnej spółki, NewConnect oraz GPW). Biorąc pod uwagę skalę i dynamikę działalności Emitenta, publikowanie informacji zgodnie z obowiązującymi Emitenta regulacjami zapewnia akcjonariuszom i inwestorom dostateczny zakres wiedzy o Spółce,

	nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		pozwalać na podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Emitent zobowiązał się do publikowania wybranych kwartalnych danych finansowych i tę praktykę zamierza kontynuować w przyszłości.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	-
17	(uchylony)	-	-

RAPORT ROCZNY
skonsolidowany
za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013



GRUPA RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Śrem, 27 czerwca 2014 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. OŚWIADCZENIE CZŁONK ZARZĄDU DOTYCZĄCE ODMOWY PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
8. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I RAPORT Z BADANIA

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu spółki Grupa Recykl S.A. przekazujemy Państwu skonsolidowany raport roczny za rok 2013 wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

Dokument ten jest podsumowaniem działalności biznesowej Grupy Kapitałowej tworzonej przez Grupę Recykl S.A. i jej spółki zależne. Raport przedstawia osiągnięte wyniki finansowe oraz najważniejsze dla sytuacji Grupy kapitałowej wydarzenia z ubiegłego roku.

Jednym z najistotniejszych zdarzeń minionego okresu było nabycie w dniu 19 grudnia 2013 r. przez Recykl Organizacja Odzysku S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim od PGE Energia Odnawialna S.A.

Zdarzenie to stanowi realizację przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, co w ocenie Zarządu Spółki pozwoli osiągnąć planowane efekty synergii i pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe Grupy kapitałowej. Do najważniejszych oczekiwanych skutków przejęcia nowego zakładu możemy zaliczyć:

1. Konsolidację rynku rozumianą jako:

- uzyskanie pozycji największego producenta granulatu SBR w Polsce z udziałem w rynku około 40%,
- 50% udział w produkcji krajowej paliwa alternatywnego wytworzonego ze zużytych opon,
- 25% udział w krajowym systemie zagospodarowania odpadów zużytych opon,
- 65% udział w ogólnym zagospodarowaniu zanieczyszczonego drutu uzyskanego podczas procesu rozdrabniania zużytych opon,

2. Konsolidację rynku odbiorców.

3. Dostęp do surowca, jakim są zużyte opony z Niemiec.

4. Optymalizację kosztów poprzez wspólną politykę zakupową.

5. Agresywniejszą politykę sprzedażową poprzez zwiększenie mocy produkcyjnych przy jednoczesnym mniejszym jednostkowym koszcie wytworzenia.

6. Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii.

7. Zmianę portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych, tak aby na koniec 2015 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25 (obecnie wynosi 40/60).

Realizacja podjętych założeń i ich efekty są zauważalne w opublikowanych wynikach za I kwartał 2014 roku. Konsekwencją działań podjętych w celu uzyskania wskazanych wyżej efektów synergii związanej z przejęciem zakładu ABC Recykling ma być umocnienie Grupy Kapitałowej jako krajowego lidera w zagospodarowaniu zużytych opon oraz uzyskanie zadowalających wyników finansowych.

Odnosząc się jednak do wyników finansowych zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym raporcie rocznym, jako niezbędne uznajemy wyjaśnienie zamieszczonych w opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 spółki zależnej Emitenta Recykl Organizacja Odzysku S.A. zastrzeżeń, przeniesionych następnie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyjaśnienia do zastrzeżeń:

1. Brak odpisu wartości złomu na magazynie w Przysiece:

- a) Wartość zapasu została przyjęta na podstawie ceny zakupu dokonanego w 2012r.
- b) W roku tym była to cena na poziomie ceny rynkowej.
- c) W 2013r. istotnie nastąpił spadek ceny rynkowej złomu.
- d) Zarząd podjął zatem decyzję, aby do bieżących potrzeb produkcyjnych nabywać na rynku złom po cenie niższej niż cena zapasu na magazynie – stąd brak rotacji na tym magazynie.
- e) Zarząd znając i analizując od lat rynek złomu oraz znając jego perspektywy na lata 2014-2015 uważa, że spadek cen jest przejściowy i zdecydował, że tworzenie odpisu w 2013r. jest zdecydowanie przedwczesne

2. Nie utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy dotyczący środków trwałych w leasingu.
 - a) Z uwagi na fakt, że zobowiązania leasingowe są zobowiązaniami długoterminowymi i zawarte umowy kończą się w latach 2016-2017, Zarząd stoi na stanowisku, że tworzenie rezerw już w 2013r. jest przedwczesne. W spółce stosowana jest praktyka tworzenia rezerwy na podatek dochodowy w związku z przyszłymi wydarzeniami, które mogą wystąpić w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Rezerwa taka zostanie zatem utworzona w 2015r.
 - b) Od dnia 1.01.2014r. wprowadzona została zmiana w polityce rachunkowości spółki zmieniająca stawki amortyzacyjne. W związku z tym różnica wykazana w zastrzeżeniu będzie ulegała zmniejszeniu co wpłynie na wysokość tworzonej w 2015r. rezerwy
 - c) Zarząd nie podjął jeszcze decyzji co do wykupu leasingowanych środków trwałych, zatem zdarzenie, którego zaistnienie jest podstawą do tworzenia rezerwy może w ogóle nie zaistnieć.
3. Nie utworzenie odpisu aktualizującego należności.

Spółka nie utworzyła odpisu z tytułu należności z uwagi na fakt, że pozostaje w kontakcie z dłużnikami, którzy deklarują spłatę zadłużenia do końca 2014r. Są to najczęściej długoletni kontrahenci spółki, którzy w przeszłości również mieli przejściowe problemy płynnościowe ale zawsze rozliczali się ze swoich zobowiązań.

Zarząd Emitenta zaprezentował powyższe wyjaśnienia do zastrzeżeń biegłego rewidenta, uznając wagę sformułowań zawartych w opinii i dążąc do pełnego zrozumienia przez inwestorów i akcjonariuszy opublikowanych danych finansowych. Z przedstawionej opinii wynika, że biegły rewident nie wskazał na naruszenie jakichkolwiek zasad rachunkowości. W ocenie Zarządu Spółki, zastrzeżenia do sprawozdań finansowych wynikają ze skrajnie ostrożnościowego podejścia biegłego rewidenta do ujęcia i prezentacji danych finansowych stosowanych dotychczas przez Zarząd. Biegły rewident nie uwzględnił stopnia ryzyk wystąpienia okoliczności, na wypadek których tworzy się wskazane rezerwy, jak również nie odniósł się do realiów rynkowych wyceny magazynu. Z doświadczeń Spółki wynika, że kwestie co do których biegły zgłosił zastrzeżenia są oceniane odmiennie przez różnych biegłych rewidentów w tych samych okolicznościach.

Podsumowując miniony rok, jak również podejmując konsekwentnie działania zmierzające do osiągnięcia celów strategicznych Grupy Kapitałowej, dziękujemy wszystkim akcjonariuszom za zaufanie jakim obdarzyli Spółkę.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd

Grupa Recykl S.A.

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 31.12.2013 tj. 4,1472 oraz na dzień 31.12.2012, tj. 4,0882 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe przeliczone na Euro, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	2013 PLN	2013 EUR	2012 PLN	2012 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	19 254 606,79	4 642 796,78	21 142 094,51	5 171 492,22
Koszty działalności operacyjnej	19 897 643,56	4 797 850,01	22 919 348,80	5 606 220,05
Wynik finansowy ze sprzedaży	-643 036,77	-155 053,23	-1 777 254,29	-434 727,87
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	2 233 033,90	538 443,75	-884 848,26	-216 439,57
Przychody finansowe	17 631,92	4 251,52	415 139,84	101 545,87
Koszty finansowe	2 283 764,02	550 676,12	2 515 970,84	615 422,64
Wynik finansowy ogółem	-33 098,20	-7 980,85	-2 985 679,26	-730 316,34
Odpis wartości firmy	0,00	0,00	495 676,86	121 245,75
Zysk brutto	-33 098,20	-7 980,85	-3 481 356,12	-851 562,09
Zysk netto	320 287,07	77 229,71	-3 744 237,92	-915 864,66
AKTYWA	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	57 574 046,35	13 882 630,77	42 084 757,49	10 294 202,21
Aktywa obrotowe	11 556 271,15	2 786 523,71	9 031 450,79	2 209 150,92
Zapasy	7 562 843,66	1 823 602,35	5 223 009,02	1 277 581,58
Należności krótkoterminowe	3 500 821,05	844 140,88	3 257 129,64	796 714,85
Inwestycje krótkoterminowe	60 887,09	14 681,49	74 707,07	18 273,83
Środki pieniężne	60 887,09	14 681,49	74 707,07	18 273,83
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431 719,35	104 098,99	476 605,06	116 580,66
SUMA BILANSOWA	69 130 317,50	16 669 154,48	51 116 208,28	12 503 353,13
PASywa	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitały własne	11 834 724,79	2 853 666,28	10 579 536,19	2 587 822,56
Kapitał podstawowy	1 376 671,00	331 951,92	1 376 671,00	336 742,58
Kapitał zapasowy	10 437 053,57	2 516 650,65	12 947 103,11	3 166 944,65
Zysk/strata netto	320 287,07	77 229,71	-3 744 237,92	-915 864,66
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	57 295 592,71	13 815 488,21	40 536 672,09	9 915 530,57
Zobowiązania długoterminowe	17 155 874,43	4 136 736,70	14 704 064,92	3 596 708,80
Zobowiązania krótkoterminowe	18 242 512,42	4 398 753,96	14 244 526,69	3 484 302,80
Zobowiązania międzyokresowe	21 583 897,55	5 204 450,61	10 707 435,50	2 619 107,55
SUMA BILANSOWA	69 130 317,50	16 669 154,48	51 116 208,28	12 503 353,13

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		31.12.2013	31.12.2012
A	AKTYWA TRWAŁE	57 574 046,35	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	47 240 195,56	34 260 133,49
1.	Środki trwałe	47 165 157,16	34 235 503,41
a)	grunty własne	1 891 532,27	739 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 884 494,62	11 321 819,95
c)	urządzenia techniczne i maszyny	20 215 430,73	18 271 149,17
d)	środki transportu	2 962 884,08	3 540 407,30
e)	inne środki trwałe	210 815,46	362 594,72
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	75 038,40	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	346 223,35	392 158,11
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	280 637,00	320 428,58
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	65 586,35	71 729,53
B	AKTYWA OBROTOWE	11 556 271,15	9 031 450,79
B I	Zapasy	7 562 843,66	5 223 009,02
1.	Materiały	6 931 650,04	4 642 634,13
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	144 339,62	580 374,89
4.	Towary	486 234,00	-
5.	Zaliczki na poczet dostaw	620,00	-
B II	Należności krótkoterminowe	3 500 821,05	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	3 500 821,05	3 257 129,64
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 812 001,92	2 657 138,35
-	do 12 miesięcy	2 812 001,92	2 657 138,35
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	464 605,65	335 578,92
c)	inne	224 213,48	264 412,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III	Inwestycje krótkoterminowe	60 887,09	74 707,07
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	60 887,09	74 707,07
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	60 887,09	74 707,07
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	60 887,09	74 707,07
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431 719,35	476 605,06
	AKTYWA RAZEM	69 130 317,50	51 116 208,28

Sporządzono dnia: 13 czerwca 2014 roku

Doradca Podatkowy Nr 02883
mgr Krzysztof Lukaszewski
64-100 Leszno, ul. Świdwajska 20/3B
tel. (0-65) 329 03 44
NIP 667-002-16-24 REGON 140058465

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
Maciej Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu
Maciej Jasiewicz

SKONSOLIDOWANY BILANS

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

PASywa		31.12.2013	31.12.2012
A.	KAPITAŁ WŁASNY	11 834 724,79	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	10 437 053,57	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	320 287,07	-3 744 237,92
A.X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C.I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
C.II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	57 295 592,71	40 536 672,09
D.I.	Rezerwy na zobowiązania	313 308,31	880 644,98
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20 803,00	713 625,85
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90 200,23	164 842,34
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	90 200,23	164 842,34
3.	Pozostałe rezerwy	202 305,08	2 176,79
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	202 305,08	2 176,79
D.II.	Zobowiązania długoterminowe	17 155 874,43	14 704 064,92
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 155 874,43	14 704 064,92
-	kredyty i pożyczki	8 061 854,45	9 618 726,33
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	5 619 011,98	5 085 338,59
-	inne	3 475 008,00	-
D.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 242 512,42	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	18 242 512,42	14 244 526,69
a)	kredyty i pożyczki	4 956 928,91	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:	6 268 000,98	4 408 778,35
-	do 12 miesięcy	6 268 000,98	4 408 778,35
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	923 580,48	537 378,13
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 335 671,26	1 105 361,38
h)	z tyt. wynagrodzeń	284 394,42	262 155,06
i)	inne	2 028 590,73	1 598 057,86
3.	Fundusze specjalne	-	-
D.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	21 583 897,55	10 707 435,50
1.	Ujemna wartość firmy	12 014 049,02	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 569 848,53	10 707 435,50
-	długoterminowe	8 566 830,73	9 435 209,64
-	krótkoterminowe	1 003 017,80	1 272 225,86
	SUMA PASYWÓW	69 130 317,50	51 116 208,28

Sporządzono dnia: 13 czerwca 2014 roku

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko: **Grzegorz Góral**
 nr 2283
 nr 3240
 nr 5206344
 nr 41058485
 nr 2013B
 nr 41058485

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

kierownika (lub zarządu) jednostki

Maciej Jasiewicz

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie		01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym: <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	19 254 606,79	21 142 094,51
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 392 815,72	21 210 909,09
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-285 720,89	-969 660,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	147 511,96	900 846,34
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	19 897 643,56	22 919 348,80
I.	Amortyzacja	4 410 900,06	4 520 330,45
II.	Zużycie materiałów i energii	6 993 529,08	8 525 572,34
III.	Usługi obce	2 493 787,74	2 968 562,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	552 523,66	654 041,22
V.	Wynagrodzenia	4 012 706,06	4 351 176,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	761 980,84	831 006,62
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	672 216,12	564 708,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	503 949,97
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-643 036,77	-1 777 254,29
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 382 124,63	1 905 841,69
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	137 878,34	577 482,83
II.	Dotacje	917 876,21	1 026 622,55
III.	Inne przychody operacyjne	2 326 370,08	301 736,31
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	506 053,96	1 013 435,66
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	171 497,83	140 678,19
III.	Inne koszty operacyjne	334 556,13	872 757,47
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 233 033,90	-884 848,26
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	17 631,92	415 139,84
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-
II.	Odsutki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	147,02	603,11
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	17 484,90	414 536,73
H.	KOSZTY FINANSOWE	2 283 764,02	2 515 970,84
I.	Odsutki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	2 070 266,01	2 339 934,88
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	213 498,01	176 035,96
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-33 098,20	-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)	-33 098,20	-3 481 356,12
P.	PODATEK DOCHODOWY	-353 385,27	262 881,80
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R)	320 287,07	-3 744 237,92

Sporządzono dnia: 13 czerwca 2014 roku

Doradca Podatkowy Nr 02883
mgr Krzysztof Łukaszewski
64-100 Letnia 3, ul. Letnia 3
tel. 61 28 106 11, fax 61 28 282 49
NIP 697 009 14 54, REGON 1410058485

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A. (4)

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

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.

ul. Letnia 3

63-100 Śrem

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

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.	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	12 947 103,11	11 779 213,89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 510 049,54	1 167 889,22
a.	Zwiększenie (z tytułu):	1 538 339,00	1 167 889,22
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	1 167 889,22
	- wycofanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	1 538 339,00	
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	4 048 388,54	-
	- pokrycia straty	3 444 951,07	
	- ...	603 437,47	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 437 053,57	12 947 103,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- zbycia środków trwałych		
	- ...		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL S.A.

ul. Letnia 3

63-100 Śrem

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

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
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 167 889,22
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1 167 889,22
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- podział zysku z lat ubiegłych		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):		1 167 889,22
	- podział zysku na kapitał zapasowy	-	1 167 889,22
	- pokrycie straty		
	- ...		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
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):	3 444 951,07	-
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym	3 444 951,07	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-299 286,85	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-299 286,85	-
9.	Wynik netto roku obrotowego	320 287,07	-3 744 237,92
a.	zysk netto	320 287,07	-
b.	strata netto	-	3 744 237,92
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 834 724,79	10 579 536,19
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 834 724,79	10 579 536,19

Sporządzono dnia: 13 czerwca 2014 roku

Dorota Pankowska NIP 02883

Imię i nazwisko oraz podpis osoby kierującej

64-100 Leszno, ul. Średnia 20/3B

powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

NIP 697-002-14 54, Regon 141058485

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.

Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

Imię i nazwisko oraz podpis

kierownika (lub zarządu) jednostki

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		01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	320 287,07	-3 744 237,92
II.	Korekty o pozycje:	6 129 310,36	8 336 518,23
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	4 410 900,06	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)	1 816 485,18	2 002 942,66
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-137 878,34	-494 421,61
9.	Zmiana stanu rezerw	-567 336,67	503 117,32
10.	Zmiana stanu zapasów	-2 339 834,64	-3 026 585,05
11.	Zmiana stanu należności	802 203,78	4 801 076,86
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	3 187 171,25	853 283,06
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 042 400,26	-1 211 524,31
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	238 986,74
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 449 597,43	4 592 280,31
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	319 426,30	1 388 365,69
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	319 279,28	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:	-	-
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	-	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	6 222 772,88	749 090,81
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 222 772,88	584 090,81
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	165 000,00
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)	-5 903 346,58	639 274,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	4 666 938,77	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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)

3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	4 666 938,77	153 000,00
II.	Wydatki	5 227 009,60	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	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	210 749,09	5 003 353,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	3 243 813,56	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	3 088 438,73
8.	Odsetki	1 772 446,95	1 729 041,37
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-560 070,83	-5 243 850,92
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-13 819,98	-12 295,73
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 819,98	-12 295,73
	- 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:	60 887,09	74 707,07
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Sporządzono dnia: 13 czerwca 2014 roku

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Doradca Podatkowy Nr 2883
mgr Krzysztof Łukaszewski
64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3B
tel. (0-35) 529 63 44
NIP 697-002-14-54, Regon 410058485

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu
Roman Stachowiak
Prezesa Zarządu jednostki

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

sporządzanego na dzień 31-12-2013

1. Grupa Recykl Spółka Akcyjna, ul. Letnia 3 63-100 Śrem powstała w dniu 17-08-2004. Podstawowym przedmiotem działalności spółek Grupy Kapitałowej jest:
 - a) zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne i niebezpiecznych,
 - b) obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
 - c) przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych.
 - d) Transport krajowy i międzynarodowy
 Grupa Kapitałowa została zawiązana dnia 2 czerwca 2010r.
2. Grupa Kapitałowa została utworzona na czas nieograniczony.
3. Sprawozdanie dotyczy okresu od 01.01.2013 do 31.12.2013.
4. Sprawozdanie Grupy Kapitałowej zawiera dane skonsolidowane.
5. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej i nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółki Grupy Kapitałowej działalności.
6. Sprawozdanie finansowe nie dotyczy spółek połączonych.
7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013r. 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 cen rynkowych. W tym zakresie spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

- 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) udziały w innych jednostkach - według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty,
- f) udziały w jednostkach podporządkowanych - według zasad określonych w pkt. d),
- g) 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).
- h) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, z zastrzeżeniem pkt. i)
- i) należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia,
- j) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia,
- k) 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,
- l) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- m) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
- n) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej,
- o) 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,
- p) 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,
- q) 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, równoległe 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".

- r) rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.
8. Nie dokonano zmian w rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
9. Nie dokonano w okresie sprawozdawczym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania.
10. W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędu.
11. Nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość bilansu i rachunek zysków i strat.
12. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające istotny wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.
13. Informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres badany.

Śrem, dnia 13 czerwca 2014 roku

Doradca Podatkowy Nr 02583
 mgr Artur Łukaszewski
 64-100 Łosznów, ul. Słowiańska 20/38
 Tel. (0-69) 529 63 44
 NIP 527-012-14 54 Regon 140058485

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

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 31-12-2013

CZEŚĆ I

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.

1. 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 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	B1 B2	400.000 299.600	400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu) 299.600 akcji imiennych zwykłych	6.996.118,44 zł
4.	22.12.2011 r.	Magerol Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018	C	65.060	akcje zwykłe	650.600,00

			Larnaca				
5.	17.09.2010 r.	Calley Holdings Limited	Naousis 1, Karapatakis Building, P.C.6018 Larnaca	C	134.940,00	akcje zwykłe	1.349.400,00 zł
6.	15.12.2010 r.	akcje zostały wprowadzone do alternatywnego 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.

2. 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.

Zarząd Grupy Kapitałowej Grupa Recykl przeprowadził test na utratę wartości firmy spółek zależnych, z którego wynika jednoznacznie iż wartość ta w roku 2013 nie uległa zmniejszeniu.

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

➤ środki trwałe:

oruchomości według szacunkowych cen rynkowych, a także według wartości bilansowej, która w istotny sposób nie odbiega od wartości godziwych.

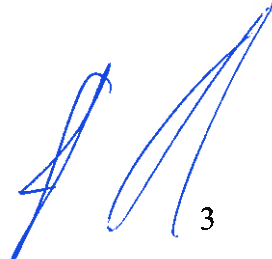
➤ finansowy majątek trwały według wyceny obowiązującej do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, która nie odbiega od wartości godziwej,

- 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.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość firmy jednostek zależnych
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	8 088 376,04
2.	Zwiększenia:	982 239,11
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	9 070 615,15
6.	Odpisy wartości firmy - stan na początek okresu	1 188 396,15
7.	Zwiększenia:	0,00
8.	Zmniejszenia:	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	1.188.396,15
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	7 882 219,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	7 882 219,00



3. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu – *nie wystąpiły*

4. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – *nie dotyczy*

5. 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	Oprogramowania	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	8 855,64	0,00	8 855,64
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	5 881,00	0,00	5 881,00
2.1.	- zakup	0,00	0,00	0,00	5 881,00		5 881,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	14 736,64	0,00	14 736,64
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	5 689,64	0,00	5 689,64
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	4 382,00	0,00	4 382,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0,00	0,00	0,00	4 382,00	0,00	4 382,00
7.2.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	10 071,64	0,00	10 071,64
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00		3 166,00		3 166,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	4 665,00	0,00	4 665,00

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 i
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	739 532,27	11 947 101,32	24 791 959,50	5 528 466,73	503 836,76	43 510 896,58	529 320,00
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 152 000,00	10 904 150,00	5 130 489,46	410 832,35	200,00	17 597 671,81	1 567 680,00
2.1.	- zakup	1 152 000,00	10 841 900,00	2 158 821,46	410 832,35	200,00	14 563 753,81	0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 567 680,00
2.4.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5.	- inne (leasingi)	0,00	62 250,00	2 971 668,00	0,00	0,00	3 033 918,00	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	391 498,95	98 124,73	0,00	489 623,68	0,00
3.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	329 248,95	98 124,73	0,00	427 373,68	0,00
3.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4.	- inne	0,00	0,00	62 250,00	0,00	0,00	62 250,00	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszc. wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 891 532,27	22 851 251,32	29 530 950,01	5 841 174,35	504 036,76	60 618 944,71	2 097 000,00
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	625 281,37	6 520 810,42	1 988 059,43	141 242,04	9 275 393,26	0,00
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	341 475,33	3 015 220,88	971 311,52	89 854,26	4 417 861,99	0,00
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzenio we	0,00	341 475,33	3 015 220,88	971 311,52	89 854,26	4 417 861,99	0,00
7.2.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	158 387,02	81 080,68	0,00	239 467,70	0,00
8.1.	- sprzedaż	0,00	0,00	158 387,02	81 080,68	0,00	239 467,70	0,00
8.2.	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3.	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4.	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	966 756,70	9 377 644,28	2 878 290,27	231 096,30	13 453 787,55	0,00
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	739 532,27	11 321 819,95	18 271 149,08	3 540 407,30	362 594,72	34 235 503,32	2 097 000,00
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	1 891 532,27	21 884 494,62	20 153 305,73	2 962 884,08	272 940,46	47 165 157,16	2 097 000,00

6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

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.

Dnia 18.12.2013 roku spółka zakupiła prawo wieczystego użytkowania działki 342 o powierzchni 0,3549 ha w Krośnie Odrzańskim, wartość tego prawa wynosi 56 000,00 zł.

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 Chełmie,

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

8. 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	713 625,86	20 803,00	713 625,86	0,00	20 803,00
2. Rezerwa na świadczenia z tytułu niewykorzystanego urlopu	164 842,34	90 200,23	164 842,34	0,00	90 200,23
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	164 842,34	90 200,23	164 842,34	0,00	90 200,23
3. inne rezerwy	2 176,79	202 305,08	2 176,79	0,00	202 305,08

9. 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	119 193,26	237 725,46	60 411,71	296 507,01

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu:

kredyty i pożyczki – 8 061 854,45

RECYKL Organizacja Odzysku S.A.

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: *kredyty inwestycyjne SGB 2.206.881,12 zł*
- powyżej 3 lat do 5 lat: *kredyty inwestycyjne SGB 1.372.406,76 zł*
- powyżej 5 lat : *kredyty inwestycyjne SGB 4.469.000,00 zł*

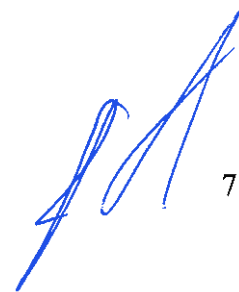
Reco-Trans Sp. z o.o.

- do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe
- powyżej 1 roku do 3 lat: *Raiffeisen M61201200012 – 13 566,57*
- powyżej 3 lat do 5 lat: *nie występują*
- powyżej 5 lat : *nie występują*

inne zobowiązania finansowe – 5 619 012,58 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: 3.705.048,55
- leasing OLU020467– *koparka teleskopowa Cat w kwocie: 164.158,51*
- leasing D28/D028/09 – *część linii do granulacji opon III w kwocie – 64.834,89*
- leasing 110218 – *samochód osobowy Audi A8 w kwocie - 75.032,97*
- leasing 110219 – *linia do granulacji opon w kwocie – 287.444,72*
- leasing 110294 – *taśmociąg w kwocie – 124.705,87*
- leasing OLU026547– *koparka Cat w kwocie: 104.393,95*
- leasing 110343 – *urządzenie do doczyszczania drutu w kwocie – 428.487,58*



- leasing 120015 – urządzenie HAAS w kwocie – 310.551,50
- leasing 120016 – urządzenie SENNEBOGEN w kwocie – 557.688,18
- leasing VB92209 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 25.042,69
- leasing VB95054 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 26.824,29
- leasing PO/142980/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 76.943,34
- leasing PO/142981/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 76.910,57
- leasing PO/142978/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 76.448,69
- leasing PO/142979/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 76.448,69
- leasing 55329/Wr/13 – separator kordu tekstylnego w kwocie – 112.763,71
- leasing 96882 – linia do czyszczenia drutu w kwocie – 1.116.368,40

➤powyżej 3 lat do 5 lat: 1.376.327,32

- leasing 120015 – urządzenie HAAS w kwocie - 34.980,69
- leasing 120016 – urządzenie SENNEBOGEN w kwocie – 36.500,92
- leasing VB92209 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 1.900,92
- leasing VB95054 – samochód osobowy VOLVO w kwocie – 8.201,09
- leasing PO/142980/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25.237,39
- leasing PO/142981/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25.231,06
- leasing PO/142978/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25.116,77
- leasing PO/142979/2012 – samochód ciężarowy VOLVO w kwocie – 25.116,77
- leasing 55329/Wr/13 – separator kordu tekstylnego w kwocie – 38.569,02
- leasing 96882 – linia do czyszczenia drutu w kwocie – 1.155.472,69

➤powyżej 5 lat: nie występują

Reco-Trans Sp. z o.o.

➤do 1 roku: wykazano jako zobowiązania krótkoterminowe

➤powyżej 1 roku do 3 lat: 411.756,88 zł

- leasing – VB 86684 – waga samochodowa w kwocie 8.206,56
- leasing – VB 88603 – samochód osobowy VW w kwocie 42.358,65
- leasing – VB 92063 – samochód osobowy VOLVO w kwocie 23.986,44
- leasing – VB 94254 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 128.270,07
- leasing - VB 94589 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 58.891,84
- leasing - VB 94590 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 58.891,84
- leasing - VB 94904 – naczepa KRAKER w kwocie 91.150,88

➤powyżej 3 lat do 5 lat: 125.879,83 zł

- leasing – VB 94254 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 45.866,54

•leasing – VB 94589 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 22.878,75

•leasing – VB 94590 – ciągnik siodłowy MAN w kwocie 22.878,75

•leasing – VB 94904 – naczepa KRAKER w kwocie 34.255,79

➤powyżej 5 lat: nie występują

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, 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 SGB	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 m ³ 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 SGB	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

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL SA - Śrem

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 PRZEŁADUNKOWA 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 BLNACO HIPOTEKA 1.500.000,00 ZŁ NIERUCHOMOŚCI KW PO1M/000/46859/1, NIERUCHOMOŚCI KW PO1M/00046760/1
PEKAO LEASING	28/D028/09	26.01.2009	LINIA DO GRANULACJI OPON ELGAN B-MPR200T	WEKSEL IN BLANCO, UMOWA PRZEJĘCIA PRAW I OBOWIĄZKÓW PRZEZ POLCCOPER
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	55329/Wr/13	5.03.2013	SEPARATOR KORDU TEKSTYLNEGO	WEKSEL IN BLANCO NA ŻĄDANIE
UMOWA PKN ORLEN	DZF/10612/2011	18.08.2011	FLOTA TRANSAKCJI BEZGOTÓWKOWYCH	WEKSEL IN BLANCO, PORĘCZENIE, GWARANCJA UBEZPIECZENIA, BANKOWA BLOKADA ŚRODKÓW NA RACH.FLOTY, DEPOZYTU NA RACH. BANK. PKN ORLEN
BP	UMOWA PORĘCZENIA	16.03.2012	UMOWA PORĘCZENIA	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. MASZYN, URZĄDZENIA I WYPOSAZENIE	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

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL SA - Śrem

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	POZNAN, KRAŃCOWA 6	CESJA NA RZECZ GBW SA, SZARYCH SZEREGÓW, POZNAŃ
POLISA ERGO HESTIA	4360000025139	12.10.2013- 11.10.2014	POZNAN, 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 ZDARZEŃ 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.
CERTFFIKAT 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 WEKSŁOWA , PORĘCZENIE WEKSŁOWE RECYKL OO

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL SA - Śrem

Raiffeisen Leasing	741/EO/2008	19-06-2008	Umowa leasingu Reco-Trans	DEKLARACJA WEKSŁOWA , PORĘCZENIE WEKSŁOWE 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'

Umowy leasingu wymienione w tabeli powyżej są wprowadzone na stan aktywów i zobowiązań finansowych. Na dzień 31.12.2013 roku oszacowana kwota odsetek z tytułu umów leasingu, zawartych przez spółkę zależną RECYKL Organizacja Odzysku S.A., wynosi 1.885.822,18 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 7 188 514,31 zł wykazana jako rozliczenia międzyokresowe bierne. Pozostała kwota została już rozliczona w wyniku roku 2011, 2012 i 2013.

Reco Trans Sp. z o.o.

	PODMIOT Z KTÓRYM UMOWA ZOSTAŁA ZAWARTA	NR UMOWY DO KTÓREJ ZOSTAŁ WYSTAWIONY WEKSEL	DATA ZAWARCIA UMOWY	NAZWA UMOWY	ZABEZPIECZENIE
1	VB LEASING	86684	16-06-2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
2	VB LEASING	87591	02-08-2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
3	VB LEASING	88603	20.09.2011	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
4	VB LEASING	92063	07-03-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
5	VB LEASING	94254	25-06-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
6	VB LEASING	94904	09-08-2013	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
7	STATOIL	KK/RECO-TRANS/INT	04-01-2013	UMOWA SPZEDAŻY BEZGOTÓWKOWEJ W SYSTEMIE "ROUTEX"	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
8	VB LEASING	94589	23-07-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
9	VB LEASING	94590	23-07-2012	UMOWA LEASINGU	DEKLARACJA WEKSŁOWA + WEKSEL
10	HOME DEVELOPMENT		09-09-2010	POROZUMIENIE	DEKLARACJA WEKSŁA IN BLANCO
11	BP Europe SE z siedzibą w Hamburgu	dotyczy umowy zawartej z Recykl Organizacja Odzysku	16-03-2012	UMOWA PORĘCZENIA	PORĘCZENIE
12	PGE Energia Odnawialna S.A.	dotyczy umowy zawartej z Recykl Organizacja Odzysku	19.12.2013	UMOWA PORĘCZENIA	PORĘCZENIE

Kapitał do spłacenia z umów leasingu jest wykazywany w sprawozdaniu finansowym spółki w pozycji inne zobowiązania finansowe. Oszacowana wartość odsetek do spłaty w latach następnych na dzień wynosi 82.929,37 zł.

12. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Korekta konsolidacyjna	Stan na BZ
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	496 590,68	359 332,43	424 203,76		431 719,35
polisy ubezpieczeniowe	216 942,08	316 564,49	372 023,30		161 483,27
inne	4 094,10	29 270,76	31 368,31		1 996,55
opłata wstępna - leasing	275 554,50	13 497,18	20 812,15		268 239,53
Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe:	71 729,53	35 050,30	41 193,48		65 586,35
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320 428,58	280 637,00	320 430,58		280 637,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	10 707 435,50	4 024,04	1 135 611,01		9 569 848,53
Dotacja NFOŚiGW	2 096 310,73	0,00	306 284,17		1 790 026,56
2009					
Dotacja UP Chełm	29 100,02	0,00	3 879,96		25 220,06
Dotacja NFOŚiGW	7 779 047,27	0,00	590 532,96		7 188 514,31
2010					
Odsetki naliczone		4 024,04	0,00		4 024,04
Rezerwa na odsetki	79 862,28	106 189,66	79 862,28		106 189,66
Umowa dzierżawy rozliczenia w latach następnych	6 000,00	0,00	0,00		6 000,00
Marża na leasingu zwrotnym	717 115,20	0,00	155 051,64		562 063,56
Rezerwa na koszty sądowe	0,00	65 378,75	0,00		65 378,75

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	11 952 159,22	12 188 157,46	11 952 159,22	12 131 103,46	0,00	57 054,00
USŁUGI	10 336 854,31	8 373 212,38	10 162 578,27	8 370 502,41	174 276,04	2 709,97
ZMIANA STANU PRODUKTÓW	-969 660,92	-285 720,89	-969 660,92	-285 720,89	0,00	0,00
TOWARY I MATERIAŁY	900 846,34	147 511,96	900 846,34	103 588,76	0,00	43 923,20
KOREKTA KONSOLIDACYJNA	-1 078 104,44	-1 168 554,12	-1 078 104,44	-1 168 554,12	0,00	0,00
RAZEM	21 142 094,51	19 254 606,79	20 967 818,47	19 150 919,62	174 276,04	103 687,17

2. Wysokość i wyjaśnienie odpisów aktualizujących środki trwałe

Grupa Kapitałowa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

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

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 2013 poniesiono nakłady w kwocie 5 260 934,09zł. (Recykl O.O. S.A.) oraz 23 332,35zł. (Reco Trans Sp. z o.o.), z czego kwota 2 971 668,00zł (Recykl O.O. S.A.) oraz 4 815,28zł (Reco Trans Sp. z o.o.) dotyczy środków trwałych wynikających z umów leasingu, a

kwota 2 289 266,09zł. (Recykl O.O. S.A.) oraz 18 517,07zł (Reco Trans Sp. z o.o.) to nakłady na zakup środków trwałych.

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	4 042 837,90	368 062,16	0,00	0,00	4 410 900,06
Amortyzacja podatkowa	1 615 475,86	-29 646,16	0,00	0,00	-1 645 122,02
Usługi leasingowe	1 482 492,94	-365 909,84	0,00	0,00	-1 848 402,78
Wynagrodzenie za 9/13 lista dodatkowa	14 806,31	0,00	0,00	0,00	14 806,31
Wynagrodzenie za 12/13	221 446,92	90 074,17	53 339,93	0,00	364 861,02
Wynagrodzenie za 12/12	-197 403,94	0,00	-48 474,23	0,00	-342 699,80
ZUS koszt pracodawcy zapł. 2013	-231 893,76	-198 827,17		0,00	-430 720,93
ZUS koszt pracodawcy nie zapłacony	433 592,29	48 795,04	54 124,67	0,00	546 511,00
Rachunkowy zysk ze zbycia środków trwałych	170 861,93	0,00	0,00	0,00	170 861,09
Podatkowy zysk ze zbycia środków trwałych	-55 309,45	0,00	0,00	0,00	-55 309,45
Dotacja	-900 697,09	0,00	0,00	0,00	-900 697,09
Faktury niezapłacone 30 dni	1 244 538,01	150 657,49	0,00	0,00	1 504 985,95
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	40 186,10	0,00	0,00	0,00	40 186,10
Inne NKUP zespół 7	284 708,58	89 617,03	11 409,56	0,00	823 616,10
Inne NKUP zespół 4	15 597,73		0,00	0,00	15 597,73
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,00	0,00	0,00	0
Aktualizacja wartości inwestycji	1 567 680,00	0,00	0,00		-1 567 680,00
odsetki od kredytu – naliczone niezapłacone	61 276,46	0,00	0,00		61 276,46
Odsetki budżetowe	16 085,00	9 936,67	4 057,81	0,00	30 079,48
Odsetki od kontrahentów - niezapłacone	124 097,59		0,00	0,00	136 892,38
Odsetki od kontrahentów zarachowane w 2012 zapł. w 2013	-38 562,33	0,00	0,00	0,00	-38 562,33
Odsetki naliczone od pożyczki nie zapłacone	51 545,23		0,00	0,00	51 545,23
Różnice kursowe bilansowe	46 051,90	6 814,82	0,00	0,00	52 866,72
Różnice kursowe NIEKUP pozostałe	26 599,76	0,00	0,00	0,00	26 599,76
Naliczone odsetki od pożyczki		0,00		0,00	
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00		
Koszty niezrealizowanej emisji akcji	0,00	0,00		0,00	
Składka członkowska	0,00	0,00	2 600,00	0,00	2 600,00

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.Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest na podstawie danych bilansowych i rachunku zysków i strat oraz danych pomocniczych. Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych w wysokości – 13.819,98 zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wynoszą 6 449 597,43 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wynoszą (-) 5 903 346,58 zł

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wynoszą (-) 560 070,83 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	17 413 779,67	971 449,48	1 768 571,46	51 471,86	20 175 237,47		20 175 237,47
Korekta o kredyty i pożyczki	- 4 943 299,73	- 12 569,58	-	-	- 4 955 869,31		- 4 955 869,31
Korekta o zobowiązania leasingowe	- 2 208 404,56	- 236 941,08	-	-	- 2 445 345,64		- 2 445 345,64
Korekta o zaliczki na dostawy wykazane w pozycji inne zobowiązania od jednostek powiązanych	- 211 382,11	- 211 382,11	-	-	422 764,11	- 211 382,11	- 211 382,11

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL SA - Śrem

Bilans otwarcia	12 741 090,68	2 029 635,43	- 898 044,35	- 38 472,01	15 707 242,47		- 15 707 242,47
Korekta o kredyty i pożyczki BO	- 3 414 664,04	- 195 082,48	-		- 3609 746,47		-3 609 746,52
Korekta o zobowiązania leasingowe BO	- 2 190 590,90	- 531 398,89	-		- 2 721 989,79		- 2721 989,79
Korekta o zaliczki na dostawy wykazane w pozycji inne zobowiązania od jednostek powiązanych	- 211 382,11	- 211 382,11	-		-422 764,24	- 211 382,11	-211 382,11
	3 096 239,64	- 581 215,24	= 870 527,11	- 13 000,85	3 398 552,36	- 211 382,11	3 187 171,25

Zmiana stanu należności:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia	- 3 447 930,83	- 762 944,78	- 31 596,76	- 13 453,96	- 4 255 926,33	- 755 105,42	- 3 500 820,91
Bilans otwarcia	3 156 974,77	1 132 832,34	9 558,32	3 659,26	4 303 024,69		4 303 024,69
	-290 956,06	369 887,56	- 22 038,44	- 9 794,70	47 098,36	- 755 105,42	802 203,78

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych biernych	21 583 897,55	0,00	- 133,21		21 583 897,55		21 583 897,5
Bilans zamknięcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	- 704 142,98	- 73 473,85	0,00		- 777 750,04		- 777 750,04
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych biernych	- 10 701 435,50	- 6 000,00	- 1 800,00		- 10 707 435,50		- 10 707 435,50
Bilans otwarcia rozliczeń międzyokresowych czynnych długo- i krótkoterminowych	748 000,42	123 136,33	0,00		872 936,75		872 936,75
Korekta o ujemną wartość firmy	- 12 014 049,02	-	-		- 12 014 049,02		- 12 014 049,02
	- 1 087 729,53	- 43 662,48	1 666,79	-	- 1 042 400,26		- 1 042 400,26

Inne korekty:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaksięgowana w kapitale zapasowy			- 1 538 339,00		- 1 538 339,00	1 538 339,00	
			- 1 538 339,00		- 1 538 339,00	- 1 538 339,00	
			-	-	- 1 538 339,00	- 1 538 339,00	

Odsetki zapłacone:

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odsetki	449 913,38	116 893,58	57 045,39		623 852,35		623 852,35
Odsetki od leasingu 757-2-5	479 614,99	73 473,85			553 088,84		553 088,84
Odsetki od kredytu 757-2-1	843 394,67	10 990,54			854 385,21		854 385,21
Odsetki od pożyczki 757-2-9	78 790,50				78 790,50		78 790,50
Odsetki od podmiotu zależnego, niezapłacone		5 795,96			5 795,96		5 795,96
Odsetki razem	1 857 509,50	201 357,97	57 045,39		2 115 912,86		2 115 912,33
Odsetki niezapłacone	164 283,69	20 713,64			184 997,33		184 997,33
Odsetki kredyt – niezapłacone	61 276,46				61 276,46		61 276,46
Odsetki – pożyczka, niezapłacone	45 749,27				45 749,27		45 749,27
Odsetki od podmiotu zależnego, niezapłacone						45646,89	51 442,81
	1 580 404,12	180 644,33	57 045,39	0,00	1 818 093,84	45 646,89	1 772 446,95

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy):

	RECYKL O.O.	RECO-TRANS	GRUPA	REKOPLAST	RAZEM	konsolidacja	Po korektach
Odsetki	449 913,38	111 096,68	57 045,39		618 055,45		0,00
Odsetki od leasingu 757-2-5	479 614,90	73 473,85			0,00		553 088,84
Odsetki od kredytu 757-2-1	843 394,67	10 990,84			854 385,21		854 385,21
Odsetki od pożyczki 757-2-9	78 790,50				78 790,50		78 790,50
Odsetki od podmiotu zależnego, niezapłacone	5 795,96				5 795,96		5 795,96
Odsetki naliczone od pożyczki udzielonej	-39 996,10				-39 996,10		-39 996,10
Odsetki razem	1 817 513,40	195 561,07	57 045,39		2 070 119,86		2 099 516,79
Odsetki niezapłacone	164 283,69	20 713,64	17 194,50		202 191,83		202 191,83
Odsetki kredyt , niezapłacone	61 276,46						
Odsetki pożyczka -	45 749,27						

Grupa Kapitałowa Grupa RECYKL SA - Śrem

niezapłacone							
Odsetki od podmiotu zależnego, niezapłacone							-45 646,85
	1 540 408,02	174 847,43	39 850,89		1 862 132,07	-45 646,89	1 816 485,18

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	282 051,64	23 332,35			319 279,28		319 279,28
Faktur niezapłacone							
Kompensata należności z zobowiązaniami	282 051,64	23 332,35	-	-	319 279,28	-	319 279,28

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	17 574 339,46	23 332,35			17 597 671,81		17 597 671,81
Wartość zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych z tabeli ruchu wartości	5 881,60				5 881,6		5 881,60
Korekta o zaliczki zapłacone w roku poprzednim	- 75 038,40				- 75 038,40		- 75 038,40
Korekta o inne zwiększenia	708 306,89		-	-	708 306,89		708 306,89
Korekta o ujemną wartość firmy	-12 014 049,02				-12 014 049,02		-12 014 049,02
	6 199 440,53	23 332,35			6 222 772,88		6 222 772,88

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. W roku obrotowym 2013 spółka zależna Recykl Organizacja Odzysku S.A. dokonała zmian w polityce rachunkowości w ten sposób, że inwestycje długoterminowe wycenia się według cen rynkowych. W związku z tym dokonano aktualizacji wyceny nieruchomości znajdującej się w

Gryficach zaliczonej w inwestycje długoterminowe w nieruchomości. Nadwyżka ceny rynkowej nad ceną zakupu w wysokości 1 567 680,00 została odniesiona w pozostałe przychody operacyjne

5. 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 posiada należność od osoby zarządzającej w kwocie łącznej 4383,00 zł. Kwota tych należności wykazywana jest na koncie należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych.

Jednostka zależna Recykl O.O. S.A. posiada zobowiązanie z tytułu udzielonych jej przez zarząd oraz osoby powiązane z zarządem w postaci pożyczek w kwocie 610 725,12 zł.

Transakcje opisane wyżej zawarte są na warunkach rynkowych.

6. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe:

➤ w Grupie RECYKL SA – 7 osób w administracji,

➤ w RECYKL Organizacja Odzysku SA – 65 osób, bezpośrednio produkcyjnych – 57 osoby, administracja 8 osób.

➤ w Reco-Trans Sp. z o.o. – 20 osób, pracownicy fizyczni - 16 osób, administracja 4 osoby.

7. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

➤ w Grupie RECYKL SA – 390 031,96 zł brutto

➤ w RECYKL Organizacja Odzysku SA – 19 210,06 zł brutto

➤ w Reco-Trans Sp. z o.o. – 245 389,00 zł brutto.

8. 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*

9. 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 2013 wynosiło łącznie 35 000 zł, inne usługi nie wystąpiły.

Śrem, dnia 13 czerwca 2014 roku

GRUPA RECYKL S.A.

Prezes Zarządu

Roman Stachowiak
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.

Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Maciej Jasiewicz

Doradca Podatkowy Nr 02883

mgr Krzysztof Łukaszewski

64-100 Leszno, ul. Słowiańska 20/3B

tel. 40-617 329 344

NIP 69-012-14-54 Regon 140058485

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 SPÓŁEK
WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA RECYKL S.A.

W OKRESIE 01.01.2013 – 31.12.2013

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,
- ZBIGNIEW FLESZAR – CZŁONEK ZARZĄDU

W okresie który sprawozdanie obejmuje w skład Zarządu wchodzi:

- Roman Stachowiak – Prezes Zarządu przez cały 2013 rok,
- Maciej Jasiewicz - V-ce Prezes Zarządu przez cały 2013 rok,

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 wchodziły osoby :

1. Marek Włoszczuk do dnia 29.01.2013 roku,
2. Roman Andrzejak do dnia 27.02.2013 roku,
3. Paweł Pyzik od dnia 28.01.2013 roku do dziś,
4. Robert Łoziński od dnia 28.01.2013 roku do dziś,
5. Piotr Gamoń od dnia 11.03.2013 roku do dziś,
6. Marcin Bonawenturczak od dnia 11.03.2013 roku do dziś
7. Konrad Kubiak cały rok 2013,

B. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej (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**

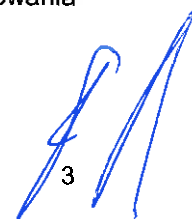
Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej :

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

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 poużytkowymi, jakimi są zużyte opony.



3

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 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 180 tys. ton zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Ze względu na zmniejszenie wagi opony w skutek jej użytkowania, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy niemal wszystkich sprzedanych w kraju opon, tj. około 220 tys. ton.

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 2013 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.

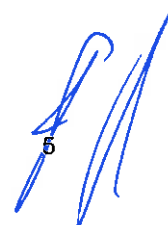
Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon jako alternatywne paliwo w procesie spalania i uzyskiwania energii cieplnej. Podczas współspalania wytwarzane jest ciepło wykorzystywane np. przy wypalaniu klinkieru w piecach cementowych lub do wytwarzania pary w elektrociepłowniach. Współspalanie opon prowadzi obecnie w Polsce siedem cementowni, Recykl Organizacja Odzysku S. A. współpracuje w tym zakresie 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, miał gumowy, granulaty, chipsy lub strzępy (Klasyfikacja materiałów ze zużytych opon wg CEN Workshop Agreement (CWA) 14243). W wyniku mechanicznego przerobu zużytych opon oprócz gumy, uzyskuje się również stal oraz odpady tekstylne.

Obecnie 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).

5



Dnia 18 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwały 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 Rekoplust Sp. z o.o. Spółki te powiązane są nie tylko kapitałowo, ale również osobowo.

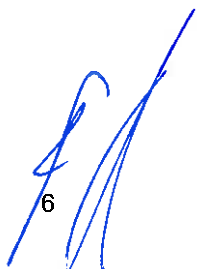
Na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 10 listopada 2010 roku, w ramach dalszych rozliczeń pomiędzy spółkami cypryjskimi, spółka Calley Holdings Limited zobowiązała się do sprzedaży 65.060 Akcji Serii C Spółki na rzecz spółki Magerol Holdings Limited. Zgodnie z umową przeniesienie własności akcji miała 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.

6



Podstawowe produkty i usługi oferowane przez Spółki z Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

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:

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

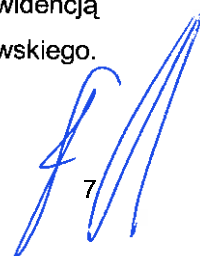
Granulat gumowy tzw. „chips”, również zawierający niewielką ilość zanieczyszczeń, dzięki swojej wysokiej wartości energetycznej uznany został za wysokiej klasy substytut węgla energetycznych i obecnie wykorzystywany jest do współpalania z miałem węglowym w eksploatowanych przemysłowo kotłach rusztowych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

Granulat gumowy 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.



7

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 2013 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 „hakowiec”, a Reco-Trans posiada 6 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 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 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,

- Jedyne podmioty w kraju posiadające 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 doczyszczanie 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 Grupy Kapitałowej Spółki Grupa Recykl S.A.

W rozpatrywanym okresie Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 19 254 606,79zł. Zysk netto za badany okres wyniósł 320 287,07zł. Suma bilansowa wynosi 69 130 317,50zł. Na 31.12.2013 r. aktywa trwałe wyniosły 57 574 046,35zł..

Kapitał własny przyjmuje następujące formy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 437 053,57	12 947 103,11
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-299 286,85	0,00
Zysk (strata) netto	320 287,07	-3 744 237,92
Razem kapitały	11 834 724,79	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. (termin spłaty 30.04.2014r) – aneksowany w kwietniu 2014r. do 30.04.2017r.
- 756 000 zł od SGB Banku S.A. (termin spłaty 04.2015)
- 1 320 338,58zł od SGB Banku S.A. (termin spłaty 02.2017r) – aneksowany w kwietniu 2014r. do 30.11.2018r.
- 8 128 332,70zł od SGB Bank S.A. (termin spłaty 11.2025)
- 545 866,22zł – od Romana Stachowiaka
- 64 858,90zł. – od Anny Jasiewicz
- 513 684,00zł – od S4F

Reco-Trans Sp. z o.o.:

- 13 566,57 zł. kredyt długoterminowy oraz krótkoterminowy w kwocie 12 569,58zł od Raiffeisen Bank,
- 13.000,00 zł pożyczka od Anny Jasiewicz z termin spłaty 12.2014r.

Grupa Recykl S.A.:

- 151 464,28 zł. od Recykl Organizacja Odzysku S.A. z termin spłaty 31.12.2014.
- 690 000zł. od Recykl Organizacja Odzysku S.A. z termin spłaty 31.12.2014.

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

Spółka Recykl Organizacja Odzysku udzieliła pożyczki w kwocie 151 454,28zł. i 690 000zł. dla Grupy Recykl S.A. (termin spłaty 31.12.2014r.). Transakcje te są wyłączane w trakcie konsolidacji. Grupa Kapitałowa nie udzieliła innych kredytów, pożyczek oraz nie udzieliła poręczeń i gwarancji.

Reco-Trans sp. z o.o. w omawianym okresie sprawozdawczym udzieliła poręczenia do wysokości 5 000 000,00zł dotyczącego umowy sprzedaży przedsiębiorstwa zawartej w dniu 19.12.2013r. pomiędzy Kupującym – Recykl O.O.S.A. z siedzibą w Śremie a Sprzedającym – PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczy zakupu Zakładu ABC Recykling w Krośnie Odrz.

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

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 2013 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 poprawienie sytuacji płynnościowej.

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 dniu 19 grudnia 2013 roku spółka zależna RECYKL Organizacja Odzysku S.A. (dalej jako „Recykl”) zawarła z PGE Energia Odnawialna S.A. (dalej jako „PGE EO”) umowę zakupu przedsiębiorstwa - Zakładu ABC Recycling, położonego w Krośnie Odrzańskim (dalej „Zakład ABCR” i „Umowa Sprzedaży”).

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 ABCR stanowi nabycie istotnych aktywów przez spółkę zależną.

Cena sprzedaży Zakładu ABCR została ustalona na kwotę blisko 6,3 mln złotych, która będzie płaćna 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 złotych zapłaconej w dniu dzisiejszym. Wraz z każdą ratą Recykl zobowiązany jest uiścić odsetki z tytułu odroczenia płatności ceny w stosunku rocznym 4% kwoty raty. W przypadku zaś opóźnienia się w płatności którejkolwiek z rat ceny, Recykl zobowiązany jest do zapłacenia odsetek za opóźnienie w stosunku rocznym 16% kwoty raty.

Recykl zobowiązany jest do zapłaty na rzecz PGE EO kar umownych po 100.000 zł za każdy przypadek naruszenia szczegółowo określony w Umowie Sprzedaży i umowach cesji.

Na zabezpieczenie zapłaty ceny, odsetek oraz kar umownych określonych w Umowie Sprzedaży oraz umowach cesji wierzytelności przyszłych, Recykl zobowiązał się ustanowić następujące zabezpieczenia:

a) cesja przyszłych należności z tytułu dostaw produktów Recykl realizowanych przez niego na podstawie umów, których jest stroną wskazanych w Umowie Sprzedaży na warunkach określonych w umowach cesji;

b) oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty ceny, odsetek z tytułu odroczenia płatności rat oraz z tytułu opóźnienia oraz kar umownych, określonych szczegółowo w Umowie Sprzedaży i w umowach cesji;

- c) hipoteki łączne na nieruchomościach wchodzących w skład Zakładu ABC Recykling, ustanowione na zabezpieczenie zapłaty ceny, odsetek z tytułu odroczenia płatności rat oraz z tytułu opóźnienia, za zabezpieczenie zapłaty kar umownych przewidzianych określonych w Umowie Sprzedaży oraz w umowie cesji do łącznej sumy zabezpieczenia wynoszącej 6,5 mln zł.
- d) zastaw rejestrowy na wchodzących w skład Zakładu ABCR rzeczach ruchomych szczegółowo określonych w umowach zastawu, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 6,5 mln zł (po wpisie zastawów rejestrowych do rejestru zastawów);
- e) poręczenie udzielone przez spółkę zależną Reco - Trans Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie do kwoty 5 mln zł.

PGE EO zobowiązane jest do korzystania z powyższych zabezpieczeń w określonej powyżej kolejności i na warunkach opisanych szczegółowo w Umowie Sprzedaży.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Recykl ustanowił następujące zabezpieczenia: cesję przyszłych należności oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Ponadto zostały złożone oświadczenia o ustanowieniu hipoteki, zawarte umowy zastawu rejestrowego oraz umowa poręczenia. Zabezpieczenia w postaci hipoteki oraz zastawów rejestrowych staną się skuteczne po uzyskaniu stosownych wpisów we właściwych sądach.

Ustanowienie przez Recykl hipoteki i zastawu, z uwagi na łączną wartość nieruchomości oraz majątku Zakładu ABCR w ocenie Zarządu Emitenta może mieć istotny wpływ na sytuację Emitenta. Umowa zawarta przez jednostkę zależną jest umową istotną, gdyż jej wartość przekracza 20% kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą informację za istotną również z uwagi na realizację celów strategicznych grupy kapitałowej związanej z akwizycją przedsiębiorstw o tym samym profilu działalności. Nabycie zakładu ABC Recykling pozwoli grupie kapitałowej Emitenta na konsolidację branży, jak również rozpoczęcie współpracy z kontrahentami niemieckimi, na co pozwala korzystna lokalizacja zakładu w Krośnie Odrzańskim. Połączenie zakładu ABC Recykling ze spółką zależną ma na celu również osiągnięcie efektu synergii, polegającej na skorzystaniu z doświadczenia kadry menadżerskiej oraz kontaktów handlowych tego przedsiębiorstwa.

W roku 2014 Grupa Kapitałowa nie planuje realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.

D. Ocena uzyskiwanych efektów

Omawiany okres 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.

- 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 Kapitałowej Spółki Grupa Recykl S.A. zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Konsolidacja rynku poprzez zrealizowane przejęcie 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,

obowiązujących w ABC Recykling,

- Możliwość bez kosztowego pozyskania drutu do instalacji doczyszczającej w ilości 2300

ton/rocznie,

- Optymalizacja kosztów poprzez wspólną gospodarkę 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. powstał podmiot który ma 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 Asphalt, 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

Zgodnie ze skonsolidowanym planem działalności Grupy Kapitałowej Spółki Grupa Recykl S.A. na lata 2014 – 2015 uzyska ona: w 2014r – przychód na poziomie 32 900 000zł. w 2015r – przychód w wysokości 34 000 000zł. oraz w 2014r zysk netto – 5 100 000zł. a w 2015r – zysk netto 5 700 000zł.

Spółki zależne osiągnęły następujące wyniki za 2013r.:

RECYKL Organizacja Odzysku SA zysk netto 655 845,56zł.

Reco-Trans Sp. z o.o. zysk netto 484 756,94zł.

Rekoplast Sp. z o.o. zysk netto 42 060,74zł.

Zarząd Jednostki Dominującej w 2013 roku otrzymał wynagrodzenie w wysokości 390 031,96zł brutto. Zarząd jednostek zależnych w roku 2013 otrzymał wynagrodzenie w wysokości łącznej 264 599,06zł.

- 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, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którym są one powiązane osobiście**

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, 13 czerwca 2014 roku

Doradca Podatkowy Nr 02952
mgr Krzysztof Łukaszczyński
64-100 Leszno, ul. Skwiańska 20/3B
tel. (0-61) 529 63 44
NIP 697-012-14-54 Regon 410058485

GRUPA RECYKL S.A.
Prezes Zarządu

Roman Stachowiak
Roman Stachowiak

GRUPA RECYKL S.A.
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
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

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

Śrem, 27.06.2014r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

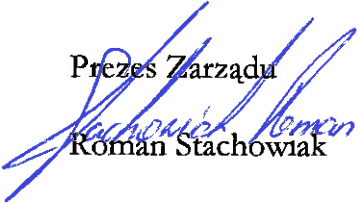
GRUPY Recykl S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

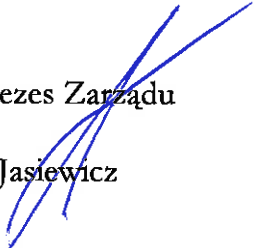
Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta. Oświadcza także, iż dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób 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, 27.06.2014r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

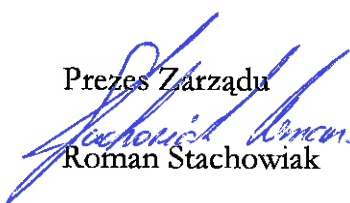
GRUPY Recykl S.A.

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdania finansowego za 2013 rok

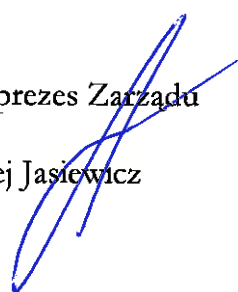
Zarząd GRUPY Recykl S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2013 rok, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2013 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

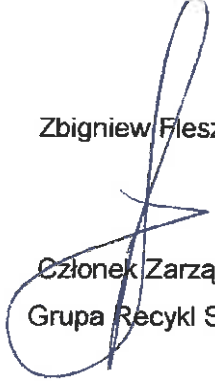
7. OŚWIADCZENIE CZŁONKA ZARZĄDU DOTYCZĄCE ODMOWY PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zbigniew Fleszar
Dychów 33a
66-627 Bobrowice

OŚWIADCZENIE

Niniejszym oświadczam, że nie byłem w 2013r. członkiem Zarządu w Grupie Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3 i wobec powyższego odmawiam podpisania sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2013r. Grupy Recykl S.A. z siedzibą w Śremie przy ul. Letniej 3.

Zbigniew Fleszar



Członek Zarządu
Grupa Recykl S.A.

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

**OPINIA I RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU
FINANSOWYM
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA RECYKL SA
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2013 ROKU**

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	7
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	16
4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu
GRUPA RECYKL SA.

- 1) Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej której jednostką dominującą jest Grupa Recykl SA (zwaną dalej jednostką dominującą) z siedzibą w Śremie przy ulicy Letniej 3, obejmującego:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **69 130 317,50 zł**,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **320 287,07 zł**,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 255 188,60 zł**,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **13 819,98 zł**,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 2) Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki dominującej.

Zarząd Spółki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej tej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- krajowych standardów rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy że przeprowadzone przez nas badanie z wyjątkiem kwestii opisanych w punktach 4 i 5 zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- 4) W opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 spółki zależnej Recykl Organizacja Odzysku SA zamieściliśmy zastrzeżenie następującej treści:
 - Jednostka posiada nierotujące zapasy złomu stalowego znajdujące się w magazynie w Przysiece. Spis z natury zapasów na dzień 31 grudnia potwierdził zapas złomu stalowego w ilości 4 913,87 ton, który wyceniono na kwotę 4 352 656,91 zł przyjmując cenę 885,79 za 1 tonę wynikającą z uśrednionej ceny zakupu. W 2013 roku Spółka w ramach swojej działalności nie wykorzystywała zapasów złomu znajdujących się w Przysiece lecz dokonywała zakupu złomu stalowego po cenach niższych niż 885,79 zł za tonę. Spółka posiada zapasy drutu stalowego dodatkowo jeszcze w 2 lokalizacjach w Śremie i w Chelmie. Dla tych lokalizacji przyjęto do wyceny zapasów odpowiednio 450 zł i 452,11 zł. W naszej opinii wycena zapasów w cenie zakupu nie jest prawidłowa i powinna zostać skorygowana do wartości rynkowej drutu stalowego na dzień bilansowy. Przy zastosowaniu ceny 450 zł za 1 tonę wartość zapasów uległaby zmniejszeniu o kwotę 2 141 415,41 zł, a wynik finansowy pogorszyłby się o 2 141 415,41 zł.
 - Wartość netto środków trwałych w leasingu na dzień bilansowy wynosi 9 398 747,69 zł. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień bilansowy wynosi 7 289 780,43. Spółka nie utworzyła rezerwy na różnicę przejściową w podatku dochodowym z tytułu odmiennego ujęcia w księgach amortyzacji środków trwałych i płatności rat leasingowych do celów podatkowych i bilansowych. Jednostka powinna utworzyć rezerwę na podatek odroczony w kwocie 400 704,33 zł. Utworzenie rezerwy miałoby wpływ na pogorszenie wyniku finansowego o 400 704,33 zł.
 - Analiza należności z tytułu dostaw i usług wykazała że w Spółce występują problemy z windykacją należności. Należności których salda nie zmieniły się w ciągu ostatnich 9 miesięcy 2013 roku i nie zostały zapłacone do dnia zakończenia badania w kwocie 338 800,93 zł należy uznać za przeterminowane – zagrożone niespłaceniem. W naszej opinii Spółka powinna dokonać odpisu aktualizującego na całą wartość wątpliwych należności. Utworzenie odpisu aktualizującego należności wpłynęłoby na pogorszenie wyniku finansowego w kwocie 338 800,93 zł.
 - Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto i stosuje agresywną politykę zarządzania.
- Zarząd Jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego 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, może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.

Zwracamy uwagę na fakt, że gdyby Jednostka wprowadziła do ksiąg wszystkie kwoty pogarszające wynik zaprezentowane w powyższych zastrzeżeniach strata za rok 2013 przekroczyłaby sumę kapitałów: podstawowego, rezerwowego i jedną trzecią kapitału podstawowego, w związku czym zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Akcjonariusze byłiby zobligowani do podjęcia uchwały w sprawie kontynuacji działalności Spółki.

Udział spółki zależnej RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA w skonsolidowanej sumie bilansowej wynosi 88,3%, a w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi 75,8%. Zatem w przypadku ziszczenia się powyższych przesłanek, może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności całej grupy kapitałowej.

- 5) Prezentacja wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Recykl SA jest nieprawidłowa ponieważ nie jest zgodna z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie uwzględnia odpisów amortyzacyjnych wartości firmy, które powinny być naliczone w dla spółek zależnych:
 - Recykl Organizacja Odzysku S.A. na kwotę 354 805,92 zł,
 - Reco-Trans Sp. z o.o. na kwotę 105 610,06 zł.

Gdyby odpisy amortyzacyjne zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej wynik finansowy pogorszył by się o 460 415,98 zł.

- 6) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem badania RMS Poland KZWS Audyt SA, które w dniu 20 czerwca 2013 roku wydało opinię z następującymi zastrzeżeniami dla spółki zależnej RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA.
 - 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 czynników tej inwentaryzacji na załączone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku. Niezinwentaryzowane środki trwałe stanowią 78,3% sumy bilansowej.
 - Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto, stosując agresywną politykę 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 finansowego 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 RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA. Wynosi około 84%, a w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi wynosi około 79%. Zatem w przypadku ziszczenia się tych przesłanek, może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności całej grupy kapitałowej.

7) Naszym zdaniem za wyjątkiem zastrzeżeń wymienionych w punktach 4 i 5, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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.

8) Skonsolidowane sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Maria Zielona
Numer ewidencyjny 10680
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

MZ-Audyt.pl
Biegły Rewident Maria Zielona,
64-100 Leszno, ul. Niepodległości 73/2
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3318

Leszno, dnia 21 czerwca 2014 roku.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został przygotowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GRUPA RECYKL SA z siedzibą w Śremie przy ulicy Letniej 3. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **69 130 317,50 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **320 287,07 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 255 188,60 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **13 819,98 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 13 czerwca 2014 roku przez dwóch Członków Zarządu Jednostki dominującej oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych, co oznacza, iż osoby te biorą odpowiedzialność za dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Trzeci Członek Zarządu Spółki dominującej Zbigniew Fleszar odmówił złożenia podpisu ponieważ w okresie za który zostało sporządzone sprawozdanie nie był Członkiem Zarządu GRUPY RECYKL SA. Odmowa złożenia podpisu została potwierdzona pisemnym oświadczeniem.

Niniejszy raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GRUPA RECYKL SA powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta wydaną dla grupy kapitałowej GRUPA RECYKL SA z dnia 21 czerwca 2014 roku dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Dane identyfikujące badaną Jednostkę dominującą

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest GRUPA RECYKL SA. (dalej zwana „Jednostką dominującą”) Siedzibą Jednostki dominującej jest Śrem, ulica Letnia 3.

Informacje o jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej

W trakcie badanego roku w skład grupy kapitałowej GRUPA RECYKL SA wchodziły:

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

Wszystkie wymienione wyżej spółki zostały objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2013 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 SA	31 grudnia 2013 roku	MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona	Bez zastrzeżeń z objaśnieniami, z dnia 21 czerwca 2014 roku
RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA	31 grudnia 2013 roku	MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona	Z zastrzeżeniem z dnia 10 czerwca 2014 roku
RECO-TRANS SP. Z O.O.	31 grudnia 2013 roku	MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona	Bez zastrzeżeń z objaśnieniami, z dnia 10 czerwca 2014 roku
REKOPLAST SP. Z O.O.	31 grudnia 2013 roku	Sprawozdanie finansowe Jednostki nie zostało poddane badaniu	

Wszelkie zastrzeżenia i objaśnienia dotyczące sprawozdań finansowych wchodzących w skład grupy kapitałowej i objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 21 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe 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 netto odpowiednio 0,04% i -1,9%.

Pozostałe informacje

Okres obrotowy, za który sporządzono badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

W badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jako dane porównywalne zaprezentowano dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w ramach RMS Poland KZWS Audyt SA, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 3077 biegły rewident Marcin Kawka (nr ewidencyjny 11864) wydała o tym sprawozdaniu w dniu 20 czerwca 2013 roku opinię z zastrzeżeniami i uzupełniającymi objaśnieniami.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Recykl SA za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GRUPA RECYKL SA z dnia 11 lipca 2013 roku oraz złożone w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w dniu 20 września 2013 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2013 roku, zawartej pomiędzy GRUPA RECYKL SA, a Marią Zieloną działającą w ramach MZ-Audyt.pl Biegły Rewident Maria Zielona z siedzibą w Lesznie przy ulicy Niepodległości 73/2, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3318, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Marii Zielonej (nr ewidencyjny 10680), działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, w dniach od 1 do 20 czerwca 2014 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza GRUPA RECYKL SA uchwałą nr 2 z dnia 3 stycznia 2014 roku.

Biegłemu rewidentowi oraz podmiotowi uprawnionemu do badania w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 21 czerwca 2014 roku.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości. Prowadzone przez nas badanie nie stanowi audytu podatkowego.

2. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wskaźniki rentowności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	Max	-3,3%	-8,0%	15,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	Max	-0,2%	-11,3%	13,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max	1,6%	-12,4%	10,6%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	Max	2,8%	-26,1%	0,0%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	Max	0,5%	-7,3%	0,0%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	Max	0,3	0,4	0,4
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	Max	0,4	0,6	0,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	Min	53	45	132
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	Min	137	82	45
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	Min	113	69	94

Wskaźniki zadłużenia/finansowania

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,8	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,2	0,3	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,2	0,3	0,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,2	0,3

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,2	0,2	0,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,6	0,6	0,6
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,4	0,6	1,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące		-6 686,2	-5 213,1	-6 102,3
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	-9,7%	-10,2%	-11,3%

Analizując wskaźniki finansowe skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej należy zauważyć iż:

- wskaźniki rentowności i zyskowności sprzedaży brutto przyjmują wartości ujemnie,
- gdyby Spółka Recykl Organizacja Odzysku SA wprowadziła do ksiąg korekty wyniku wymienione w zastrzeżeniach wszystkie wskaźniki rentowności przyjęłyby większe wartości ujemne,
- wskaźniki płynności finansowej kształtują się poniżej poświadczonych wartości,
- wskaźniki zadłużenia wykazują wartości niższe od określanych w literaturze fachowej jako minimalne,
- grupa finansuje swoją działalność głównie z kapitałów obcych,
- wskaźnik rotacji zobowiązań i zapasów uległy znacznemu wydłużeniu, co było spowodowane wzrostem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i wzrostem wartości zapasów,
- okres inkasa należności jest krótszy od okresu regulowania zobowiązań co oznacza że Spółka finansuje swoją działalność zobowiązaniami,
- wskaźniki rotacji majątku w 2013 roku przyjmują wartości niższe niż w roku poprzednim.

BILANS na 31 grudnia 2013 roku

	2013 rok tys. zł	2012 rok tys. zł	Dynamika %	2013 rok Struktura	2012 rok Struktura
AKTYWA					
Aktywa trwałe	57 574,0	42 084,8	136,8%	83,3%	82,3%
Wartości niematerialne i prawne	4,7	3,2	147,0%	0,0%	0,0%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882,2	6 900,0	114,3%	11,4%	13,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	47 240,2	34 260,1	137,9%	68,3%	67,0%
Należności długoterminowe	3,7	0,0	x	0,0%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	2 097,0	529,3	396,2%	3,0%	1,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	346,2	392,2	88,3%	0,5%	0,8%
Aktywa obrotowe	11 556,2	9 031,4	128,0%	16,7%	17,7%
Zapasy	7 562,9	5 223,0	144,8%	10,9%	10,2%
Należności krótkoterminowe	3 500,8	3 257,1	107,5%	5,1%	6,4%
Inwestycje krótkoterminowe	60,9	74,7	81,5%	0,1%	0,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431,7	476,6	90,6%	0,6%	0,9%
Aktywa razem	69 130,3	51 116,2	135,2%	100,0%	100,0%

	2013 rok Tys. zł	2012 rok tys. zł	Dynamika	2013 rok Struktura	2012 rok Struktura
PASYWA					
Kapitał własny	11 834,7	10 579,5	111,9%	17,1%	20,7%
Kapitał podstawowy	1 376,7	1 376,7	100,0%	2,0%	2,7%
Kapitał zapasowy	10 437,0	12 947,1	80,6%	15,1%	25,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-299,3	0,0	x	-0,4%	0,0%
Zysk (strata) netto	320,3	-3 744,2	x	0,5%	-7,3%
Zobowiązania					
i rezerwy na zobowiązania	57 295,6	40 536,7	141,3%	82,9%	79,3%
Rezerwy na zobowiązania	313,3	880,6	35,6%	0,5%	1,7%
Zobowiązania długoterminowe	17 155,9	14 704,1	116,7%	24,8%	28,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	18 242,5	14 244,5	128,3%	26,4%	27,9%
Rozliczenia międzyokresowe	21 583,9	10 707,4	201,6%	31,2%	20,9%
Pasywa razem	69 130,3	51 116,2	135,2%	100,0%	100,0%

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	2013 rok tys. zł	2012 rok tys. zł	Dynamika	2013 rok Struktura	2012 rok Struktura
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19 254,6	21 142,1	91,1%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	19 897,6	22 919,3	86,8%	103,3%	108,4%
Zysk ze sprzedaży	-643,0	-1 777,3	63,8%	-3,3%	-8,4%
Pozostałe przychody operacyjne	3 382,1	1 905,8	177,5%	18,5%	9,0%
Pozostałe koszty operacyjne	506,1	1 013,4	49,9%	16,9%	4,8%
Zysk z działalności operacyjnej	2 233,0	-884,8	x	-1,8%	-4,2%
Przychody finansowe	17,6	415,1	4,2%	0,3%	2,0%
Koszty finansowe	2 283,7	2 516,0	90,8%	12,3%	11,9%
Zysk z działalności gospodarczej	-33,2	-2 985,7	1,1%	-13,7%	-14,1%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0				
Odpis wartości firmy		495,7			2,3%
Zysk brutto	-33,1	-3 481,4	99,0%	-13,7%	-16,5%
Podatek dochodowy	-353,4	262,9	x	-2,2%	1,2%
Zysk netto	320,3	-3 744,2	x	-11,5%	-17,7%

Analizując dane finansowe grupy kapitałowej należy zauważyć iż:

- w latach 2012 i 2013 nie została zachowana złota zasada bilansowa – aktywa trwałe nie znajdują pokrycia w kapitale stałym,
- w roku badanym i w roku poprzednim struktura pasywów nie odpowiada strukturze aktywów,
- najbardziej znaczącą pozycją aktywów są rzeczowe aktywa trwałe, a pasywów zobowiązania długo i krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe,
- w 2013 roku nastąpił wzrost wartości sumy bilansowej o 31,1% głównie z powodu wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych o 37,9% i inwestycji długoterminowych o 296,8%.

Zasadność założenia kontynuacji działalności

W opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 spółki zależnej – RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA, zamieściliśmy zastrzeżenie następującej treści :

- Jednostka posiada nierotujące zapasy złomu stalowego znajdujące się w magazynie w Przysiece. Spis z natury zapasów na dzień 31 grudnia potwierdził zapas złomu stalowego w ilości 4 913,87 ton, który wyceniono na kwotę 4 352 656,91 zł przyjmując cenę 885,79 zł za 1 tonę wynikającą z uśrednionej ceny zakupu. W 2013 roku Spółka w ramach swojej działalności nie wykorzystywała zapasów złomu znajdujących się w Przysiece lecz dokonywała zakupu złomu stalowego po cenach niższych niż 885,79 zł za tonę. Spółka posiada zapasy drutu stalowego dodatkowo jeszcze w 2 lokalizacjach w Śremie i w Chelmie. Dla tych lokalizacji przyjęto do wyceny zapasów odpowiednio 450 zł i 452,11 zł. W naszej opinii wycena zapasów w cenie zakupu nie jest prawidłowa i powinna zostać skorygowana do wartości rynkowej drutu stalowego na dzień bilansowy. Przy zastosowaniu ceny 450 zł za 1 tonę wartość zapasów uległaby zmniejszeniu o kwotę 2 141 415,41 zł, a wynik finansowy pogorszyłby się o 2 141 415,41 zł.
- Wartość netto środków trwałych w leasingu na dzień bilansowy wynosi 9 398 747,69 zł. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień bilansowy wynosi 7 289 780,43. Spółka nie utworzyła rezerwy na różnicę przejściową w podatku dochodowym z tytułu odmiennego ujęcia w księgach amortyzacji środków trwałych i płatności rat leasingowych do celów podatkowych i bilansowych. Jednostka powinna utworzyć rezerwę na podatek odroczony w kwocie 400 704,33 zł. Utworzenie rezerwy miałoby wpływ na pogorszenie wyniku finansowego o 400 704,33 zł.
- Analiza należności z tytułu dostaw i usług wykazała że w Spółce występują problemy z windykacją należności. Należności których salda nie zmieniły się w ciągu ostatnich 9 miesięcy 2013 roku i nie zostały zapłacone do dnia zakończenia badania w kwocie 338 800,93 zł należy uznać za przeterminowane – zagrożone niespłaceniem. W naszej opinii Spółka powinna dokonać odpisu aktualizującego na całą wartość wątpliwych należności. Utworzenie odpisu aktualizującego należności wpłynęłoby na pogorszenie wyniku finansowego w kwocie 338 800,93 zł.
- Jednostka kolejny rok z rzędu wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto i stosuje agresywną politykę zarządzania.

Zarząd Jednostki zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego 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, może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.

Zwracamy uwagę na fakt, że gdyby Jednostka wprowadziła do ksiąg wszystkie kwoty pogarszające wynik zaprezentowane w powyższych zastrzeżeniach strata za rok 2013 przekroczyłaby sumę kapitałów: podstawowego, rezerwowego i jedną trzecią kapitału podstawowego, w związku czym zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Akcjonariusze byłiby zobligowani do podjęcia uchwały w sprawie kontynuacji działalności Spółki.

Udział spółki zależnej RECYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA w skonsolidowanej sumie bilansowej wynosi 88,3%, a w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi 75,8%. Zatem w przypadku ziszczenia się powyższych przesłanek, może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności całej grupy kapitałowej.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

System rachunkowości

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) rachunkowości, która była stosowana w sposób ciągły za wyjątkiem wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Wpływ zmian polityki rachunkowości na skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej opisano w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Ustalenie wartości firmy

Prezentacja wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Recykl SA jest nieprawidłowa ponieważ nie jest zgodna z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie uwzględnia odpisów amortyzacyjnych wartości firmy, które powinny być naliczone dla spółek zależnych:

- Recykl Organizacja Odzysku S.A. na kwotę 354 805,92 zł,
- Reco-Trans Sp. z o.o. na kwotę 105 610,06 zł.

Gdyby odpisy amortyzacyjne dotyczące wartości firmy były ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wartość firmy byłaby niższa o 460 415,98 zł.

Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

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

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

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.

Wykazanie skutków sprzedaży całości lub części udziałów lub akcji w jednostkach objętych konsolidacją.

W badanym okresie nie wystąpiła sprzedaż udziałów i akcji w jednostkach objętych konsolidacją.

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,

MZ-Audyt.pl

zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 roku, nr 169 poz. 1327) zwanego dalej rozporządzeniem.

Odstępstwa 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.

Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia zakończenia badania zgodnie z oświadczeniem Zarządu Jednostki dominującej nie były znane kierownictwu Jednostki dominującej istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostało zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia 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).

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i rozporządzenia. Dane wykazane w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w skonsolidowanym bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne pozycje zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostało w istotnym zakresie zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i rozporządzeniu.

Skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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

MZ-Audyt.pl

Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Jednostki dominującej pisemne oświadczenie, iż nie naruszone zostały przepisy prawa w roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii.

Oświadczenie biegłego rewidenta

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oświadcza, że spełnia wymogi określone w art. 56 ust 2-4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

Kluczowy biegły rewident oświadcza, że jest niezależny od ww. podmiotu co oznacza że nie zachodzą okoliczności określone w art. 56 ust 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dziennik Ustaw nr 77 poz. 649).

Nie występują także przeciwwskazania do przeprowadzenia przeze mnie badania wynikające z obowiązujących zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (Kodeks IFAC)

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.



Maria Zielona
Numer ewidencyjny 10680
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

MZ-Audyt.pl
Biegły Rewident Maria Zielona,
64-100 Leszno, ul. Niepodległości 73/2
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3318

Niniejszy dokument zawiera 18 stron.

Leszno, 21 czerwca 2014 roku.