



Grupa RECYKL S.A.

z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2015
tj. za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.

Śrem, 12 maja 2015 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16
5. KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	22
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	23
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	23

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

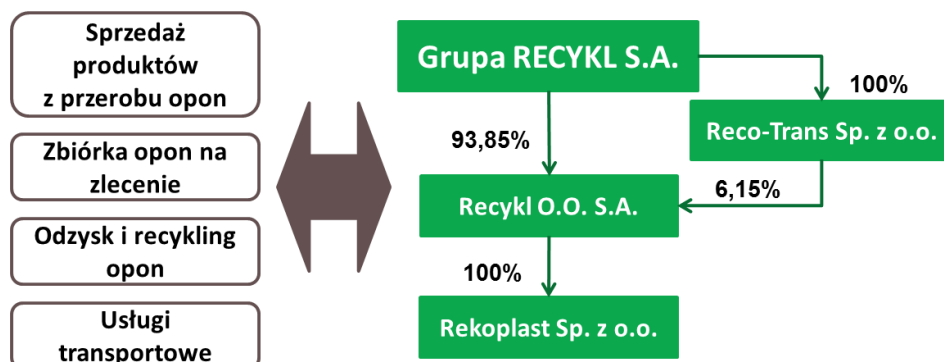
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu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

Struktura organizacyjna

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

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

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



Według stanu na 31 marca 2015 roku liczba zatrudnionych w Grupie na umowę o pracę to łącznie 142 osoby, w przeliczeniu 136,38 etaty.

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	62,98%	1 352 023	72,62%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	11,73%	161 515	8,68%
Pozostali akcjonariusze	126 000	9,15%	126 000	6,77%
Akcjonariusze akcji Serii E	222 133	16,14%	222 133	11,93%
Razem:	1 376 671	100,00%	1 861 671	100,00%

Rynek zużytych opon

Dynamiczny rozwój komunikacji samochodowej, zarówno osobowej jak i towarowej na świecie powoduje powstawanie coraz większej ilości zużytych opon, które w znaczącym stopniu obciążają środowisko naturalne. W Unii Europejskiej 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 największych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówek krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Ze względu na przepisy dotyczące ochrony środowiska, nie mogą być one magazynowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon, jaki i w formie rozdrobnionej.

W Polsce podobnie jak w wielu innych krajach Unii Europejskiej przyjęto zasadę odpowiedzialności producentów i importerów opon za ich zagospodarowanie po zakończeniu użytkowania. Ustawa o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej, nakłada na ich 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 do 60% - innej formie odzysku.

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

Obowiązek ten może być realizowany samodzielnie przez producentów i importerów opon lub za pośrednictwem organizacji odzysku. Nie zrealizowanie nałożonego na importerów i producentów obowiązku odzysku i recyklingu zużytych opon, powoduje konieczność wniesienia opłaty produktowej obliczonej, jako iloczyn różnicy pomiędzy wymaganym a osiągniętym poziomem odzysku i recyklingu oraz stawki opłaty produktowej ustalonej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo wysokość tej opłaty na 2012 r. dla nowych opon pneumatycznych z gumy stosowanych w samochodach osobowych wynosi 2,98 zł za 1 kg wprowadzonych do obrotu opon.

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

operatorami logistycznymi, cementowniami, firmami recyklingowymi oraz z ciepłownią. Centrum Utylizacji Opon współpracuje m.in. ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

Metody odzysku i recyklingu opon.

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

W 2010 roku w Polsce większość zużytych opon tj. około 73% podlegało odzyskowi energetycznemu, jedynie około 21% było poddane recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą odpowiednio 40% i 38%. Wskazuje to na to, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty. Należy się spodziewać, że będzie się on rozwijać, co za tym idzie, istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

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

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

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

Sprzedaż Grupy Kapitałowej

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

- Sprzedaż produktów z przerobu opon,
- Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon,
- Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie,
- Usługi transportowe.

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

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

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

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

Reco-Trans Sp. z o.o. od 2006 r. prowadzi na zlecenie Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A. zbiórkę zużytych opon. W latach 2006-2009 usługa ta była wykonywana poprzez pośrednika, od lipca 2009 r. Reco-Trans Sp. z o.o. wykonuje usługę na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 20 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. 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.

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać nie zawierający zanieczyszczeń granulat gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,
- jedyny podmiot w kraju posiadający własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,
- lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatów,
- jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

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

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Emitenta za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykli

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
przychody ze sprzedaży	7 602	6 643
zysk / strata ze sprzedaży	249	439
EBITDA	1 730	1 969
zysk / strata na działalności operacyjnej	753	1 005
zysk / strata brutto	395	609
zysk / strata netto	319	564
Amortyzacja	978	964

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2014
aktywa razem	67 801	69 868
aktywa trwałe	53 470	56 446
należności długoterminowe	11	5
aktywa obrotowe	14 331	13 451
należności krótkoterminowe	6 825	4 828
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	94	259
kapitały własne	12 015	11 518
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	15 169	17 156
-w tym kredyty i pożyczki	8 849	8 062
zobowiązania krótkoterminowe	19 777	18 463
-w tym kredyty i pożyczki	2 729	4 819

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
przychody ze sprzedaży	369	48
zysk / strata ze sprzedaży	15	-247
zysk / strata na działalności operacyjnej	12	-247
zysk / strata brutto	10	-247
zysk / strata netto	10	-247
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2014
aktywa razem	12 424	12 228
aktywa trwałe	12 186	12 186
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	238	42
należności krótkoterminowe	233	41
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	1
kapitały własne	8 276	8719
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	2 575	1 961
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

Wyszczególnienie	I kw. 2015 01.03.2015 - 31.03.2015	I kw. 2015 01.01.2014 - 31.03.2014	Zmiana
przychody ze sprzedaży	7 602	6 643	14%
zysk / strata ze sprzedaży	249	439	-43 %
EBITDA	1 730	1 969	-12 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	753	1 005	-25 %
zysk / strata brutto	395	609	-35 %
zysk / strata netto	319	564	-43 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2015 składa się następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu na dzień 31.03.2015
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.03.2015.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2014. Dane narastające w roku obrotowym 2015 pokrywają się z danymi zaprezentowanymi za I kwartał 2015 roku. Sprawozdania finansowe emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn.zm.). W trakcie 2014 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2015 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2015	31.03.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	53 470 199,96	56 446 430,78
A I.	Wartości niematerialne i prawne	15 035,17	5 717,33
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	
2.	Wartość firmy	-	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	15 035,17	5 717,33
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882 219,00	7 882 219,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 882 219,00	7 882 219,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	43 182 812,69	46 390 760,87
1.	Środki trwałe	43 182 812,69	46 315 722,47
a)	grunty własne	1 891 532,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 095 641,18	21 852 980,23
c)	urządzenia techniczne i maszyny	17 390 291,69	19 556 905,09
d)	środki transportu	2 644 319,66	2 757 187,96
e)	inne środki trwałe	161 027,89	257 116,92
2	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		75 038,40
A IV.	Należności długoterminowe	10 762,39	5 147,23
1.	Od jednostek powiązanych	-	
2.	Od pozostałych jednostek	10 762,39	5 147,23
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 097 000,00	2 097 000,00
1.	Nieruchomości	2 097 000,00	2 097 000,00
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	282 370,71	65 586,35
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	231 075,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	51 295,71	65 586,35
B.	AKTYWA OBROTOWE	14 330 861,02	13 451 045,49
B I.	Zapasy	6 750 210,29	7 778 125,99
1.	Materiały	5 580 137,76	6 602 344,78
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	1 156 007,49	724 945,11
4.	Towary	-	238 834,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	14 065,04	212 002,10
B II.	Należności krótkoterminowe	6 825 005,61	4 827 714,98
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	6 825 005,61	4 827 714,98
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 331 899,14	4 052 573,69
-	do 12 miesięcy	5 331 899,14	4 052 573,69
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 068 313,03	448 731,88
c)	Inne	424 793,44	326 409,41
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	121 419,54	259 194,23
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	121 419,54	259 194,23
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	-	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
b)	w pozostałych jednostkach	27 020,33	-
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	27 020,33	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	94 399,21	259 194,23
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	81 149,21	245 944,23
-	inne środki pieniężne	13 250,00	13 250,00
-	inne aktywa pieniężne	-	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	634 225,58	586 010,29

	AKTYWA RAZEM	67 801 060,98	69 897 476,27
--	---------------------	----------------------	----------------------

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2015 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2015	31.03.2014
A.	KAPITAŁ WŁASNY	12 014 874,85	11 518 303,86
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
A IV.	Kapitał zapasowy	8 994 428,29	8 898 714,57
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 324 634,50	678 519,39
A IX.	Zysk (strata) netto	319 141,06	564 398,90
A X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	55 786 186,13	58 379 172,41
D I.	Rezerwy na zobowiązania	2 010 897,07	1 628 539,23
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 549 852,00	1 538 339,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	241 634,65	90 200,23
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	241 634,65	90 200,23
3.	Pozostałe rezerwy	219 410,42	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	219 410,42	-
D II.	Zobowiązania długoterminowe	15 168 930,83	17 155 782,91
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	15 168 930,83	17 155 782,91
-	kredyty i pożyczki	8 848 562,03	8 061 762,93
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	3 910 352,80	5 619 011,98
-	Inne	2 410 016,00	3 475 008,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 777 093,56	18 463 415,84
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
-	do 12 miesięcy	0,00	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	19 777 093,56	18 463 415,84
a)	kredyty i pożyczki	2 729 190,09	4 819 403,71
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 763 129,72	1 936 094,90
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 119 094,12	7 182 299,21
-	do 12 miesięcy	8 119 094,12	7 182 299,21

-	powyżej 12 miesięcy	-	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	575 837,62	770 312,78
f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 653 532,34	1 584 162,80
h)	z tyt. wynagrodzeń	457 046,04	490 527,62
i)	Inne	2 479 263,63	1 680 614,82
3.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 829 264,67	21 131 434,43
1.	Ujemna wartość firmy	10 512 292,95	11 866 326,72
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 316 971,72	9 265 107,71
-	długoterminowe	7 563 814,87	8 248 848,00
-	krótkoterminowe	753 156,85	1 016 259,71
	SUMA PASYWÓW	67 801 060,98	69 897 476,27

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 – 31.03.2015	01.01.2014 – 31.03.2014
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:		
	<i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	7 602 491,14	6 643 316,76
		-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 148 614,76	5 540 835,25
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	157 771,45	580 605,49
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	296 104,93	521 876,02
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 353 865,14	6 204 448,70
I.	Amortyzacja	977 869,11	963 678,62
II.	Zużycie materiałów i energii	2 956 966,00	2 703 275,85
III.	Usługi obce	1 034 795,68	434 691,76
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	100 936,41	124 364,61
			-
V.	Wynagrodzenia	1 722 500,21	1 371 785,68
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	318 078,75	237 428,10
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	138 517,53	118 272,14
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	104 201,45	250 951,94
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	248 626,00	438 868,06
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	581 791,76	610 334,84
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 762,91	38 762,91
II.	Dotacje	211 991,04	253 335,00
III.	Inne przychody operacyjne	331 037,81	318 236,93
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	77 792,57	43 738,83
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II.	Inne koszty operacyjne	77 792,57	43 738,83
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	752 625,19	1 005 464,07
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	48 372,57	435 452,71
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-
		-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	3 273,27	679,22
		-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	45 099,30	434 773,49
H.	KOSZTY FINANSOWE	406 400,70	831 699,88
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	334 633,42	295 474,55
		-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	71 767,28	536 225,33
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	

J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	394 597,06	609 216,90
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
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)	394 597,06	609 216,90
P.	PODATEK DOCHODOWY	75 456,00	44 818,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	319 141,06	564 398,90

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 – 31.03.2015	01.01.2013 – 31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	319 141,06	564 398,90
II.	Korekty o pozycje:	- 81 927,97	414 965,67
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	977 869,11	963 678,62
4.	Odpisy wartości firmy		
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		
6.	Zyski /straty z różnic kursowych		
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	331 360,15	294 795,33
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 38 762,91	- 38 762,91
9.	Zmiana stanu rezerw	36 631,16	
10.	Zmiana stanu zapasów	133 338,99	- 3 900,23
11.	Zmiana stanu należności	- 1 600 139,13	- 838 609,40
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	999 744,52	688 266,83
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 921 969,86	- 650 502,57
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	237 213,09	979 364,57
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	3 273,27	42 260,48
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	41 581,26
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 273,27	679,22
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	3 273,27	679,22
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	3 273,27	679,22
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	2 927,27	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 927,27	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	
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)	346,00	42 260,48
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	449 213,98	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2.	Kredyty i pożyczki	311 035,29	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	138 178,69	-
II.	Wydatki	1 033 955,28	1 154 408,76
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.	Spląty kredytów i pożyczek	-	49 683,47
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	699 321,86	509 250,74
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	334 633,42	595 474,55
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 584 741,30	- 1 154 408,76
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 347 182,21	- 132 783,71
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 164 795,02	184 487,16
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	259 194,23	74 707,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	94 399,21	259 194,23
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 (zł)

Wyszczególnienie			31.03.2015	31-12-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		11 518 303,86	14 323 774,11
	- korekty błędów			
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów		11 518 303,86	14 323 774,11
a.				
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		8 994 428,29	8 898 714,57
	4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
		- podziału zysku (ustawowo)		
		- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
		- pokrycia straty		-
		- inne		-
	4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 994 428,29	8 898 714,57
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 (fundusz) rezerwowe na początek okresu		-	
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
		- ...		
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
		- ...		

	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia			
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		1 242 918,29	678 519,39
	8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 324 634,50	678 519,39
		- korekty błędów		
		- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 324 634,50	678 519,39
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
		- podziału zysku z lat ubiegłych		
		- inne		
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
		- podział zysku na kapitał zapasowy		
		- ...		
		- ...		
	8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 324 634,50	678 519,39
	8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
		- korekty błędów		
		- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
		- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
		- ...		
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
		- ...		-
	8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
	8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 324 634,50	678 519,39
9.	Wynik netto roku obrotowego		319 141,06	564 398,90
	a.	zysk netto	319 141,06	564 398,90
	b.	strata netto	-	
	c.	odpisy z zysku	-	-
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		12 014 874,85	11 518 303,86
II	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		12 014 874,85	11 518 303,86

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2015 roku składa się następujących części:

- Jednostkowego bilansu na dzień 31.03.2015
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.03.2015.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2014. Dane narastające w roku obrotowym 2015 pokrywają się z danymi zaprezentowanymi za I kwartał 2015 roku.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2015 – Aktywa (zł)

AKTYWA	31-03-2015 PLN	31-03-2014 PLN
A. Aktywa trwałe	12 186 118,44	12 186 118,44
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2 Wartość firmy		
3 Inne wartości niematerialne i prawne		
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1 Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2 Środki trwałe w budowie		
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych		
2 Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44
1 Nieruchomości		
2 Wartości niematerialne i prawne		
3 Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44

a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44
– udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje		
– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne długoterminowe aktywa finansowe		
⁴ . Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
¹ . Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
² . Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	238 323,19	41 725,86
I. Zapasy	4 500,00	0,00
¹ . Materiały		
² . Półprodukty i produkty w toku		
³ . Produkty gotowe		
⁴ . Towary		
⁵ . Zaliczki na dostawy	4 500,00	
II. Należności krótkoterminowe	233 146,00	40 838,83
¹ . Należności od jednostek powiązanych	213 783,99	20 915,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	213 783,99	20 915,53
– do 12 miesięcy	213 783,99	20 915,53
– powyżej 12 miesięcy		
b) Inne		
² . Należności od pozostałych jednostek	19 362,01	19 923,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 588,00
– do 12 miesięcy	0,00	1 588,00
– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	17 750,07	18 335,30
c) Inne	1 611,94	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	630,77	771,19
¹ . Krótkoterminowe aktywa finansowe	630,77	771,19
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	630,77	771,19
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	630,77	771,19
– inne środki pieniężne		
– inne aktywa pieniężne		
² Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46,42	115,84
Aktywa razem	12 424 441,63	12 227 844,30

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2015 – Pasywa (zł)

PASywa		31-03-2015 PLN	31-03-2014 PLN
A. Kapitał własny		8 276 470,24	8 719 447,52
I. Kapitał podstawowy		1 376 671,00	1 376 671,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał zapasowy		7 517 031,98	8 379 408,15
V. Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-627 173,51	-789 682,17
VIII. Zysk (strata) netto		9 940,77	-246 949,46
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 147 971,39	3 508 396,78
I. Rezerwy na zobowiązania		1 573 402,72	1 547 778,73
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 538 339,00	1 538 339,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		32 489,12	9 439,73
– długoterminowa			
– krótkoterminowa		32 489,12	9 439,73
3. Pozostałe rezerwy		2 574,60	0,00
– długoterminowa			
– krótkoterminowa		2 574,60	
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00

1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 574 568,67	1 960 618,05
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 952 394,85	1 341 729,86
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	658 603,19	1 190 265,58
	– do 12 miesięcy	658 603,19	1 190 265,58
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	1 293 791,66	151 464,28
2.	Wobec pozostałych jednostek	622 173,82	618 888,19
a)	kredyty i pożyczki	87,94	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	174 970,96	259 087,71
	– do 12 miesięcy	174 970,96	259 087,71
	– powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	381 357,36	287 473,33
h)	z tytułu wynagrodzeń	64 125,43	71 305,28
i)	inne	1 632,13	1 021,87
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
	Pasywa razem	12 424 441,63	12 227 844,30

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 (zł)

	Od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN	Od 01.01.2014 do 31.03.2014 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	369 332,64	48 275,00
– od jednostek powiązanych	369 332,64	48 275,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	369 332,64	48 275,00
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	354 424,07	295 245,95
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	109 779,54	84 156,64
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
	– podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	220 117,51	193 666,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 509,65	17 405,89
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	17,37	17,37
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	14 908,57	-246 970,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,52	0,78
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	0,52	0,78
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 604,18	-28,01
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	2 604,18	-28,01
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 304,91	-246 942,16
G.	Przychody finansowe	0,08	0,07
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	0,08	0,07
	– od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	2 464,22	7,37
I.	Odsetki, w tym:	2 464,22	7,37
	– dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 840,77	-246 949,46
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto	9 840,77	-246 949,46
L.	Podatek dochodowy		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto	9 840,77	-246 949,46

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 (zł)

		Od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN	Od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	9 940,77	-246 949,46
II.	Korekty razem	-7 558,64	245 469,55
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 364,14	7,30
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-3 084,80	
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-168 914,20	-5 790,67
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	162 058,85	251 235,55
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17,37	17,37
10.	Inne korekty		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 382,13	-1 479,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,08	0,07
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:	0,08	0,07
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,08	0,07
	– zbycie aktywów finansowych		
	– dywidendy i udziały w zyskach		
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	– odsetki		
	– inne wpływy z aktywów finansowych	0,08	0,07

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	0,00	0,00
	– nabycie aktywów finansowych		
	– udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0,08	0,07
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		87,94	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	87,94	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		2 364,22	7,37
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	2 364,22	7,37
9.	Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-2 276,28	-7,37
D. Przepływy pieniężne netto razem		105,93	-1 487,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-522,50	-1 169,06
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		

F. Środki pieniężne na początek okresu	524,84	2 258,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	630,77	771,19
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 (zł)

	od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN	Od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 276 470,24	8 966 396,98
– korekty błędów		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), a. po korektach	8 276 470,24	8 966 396,98
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
–		
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec 2. okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2. Zmiana należnych wpłat na kapitał 1. podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na 2. koniec okresu	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00

4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 589 725,98	8 379 408,15
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-789 682,17
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)	0,00	789 682,17
	– pokrycia straty za 2014		
	– pokrycia straty za 2013		789 682,17
	– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 589 725,98	7 589 725,98
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	–		
	–		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– zbycia środków trwałych		
	–		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	–		
	–		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	–		
	–		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-627 173,51	-672 535,40
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	– korekty błędów		

7. 2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–			
–			
–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–			
–			
–			
7. 3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. 4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	627 173,51	789 682,17
–	korekty błędów		
7. 5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	627 173,51	789 682,17
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–			
–			
–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	672 535,40
–	pokrycia straty kapitałem zapasowym		
–			672 535,40
–			
7. 6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	627 173,51	789 682,17
7. 7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	627 173,51	789 682,17
8 .	Wynik netto	0,00	-672 535,40
a)	zysk netto	9 940,77	
b)	strata netto		246 949,46
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 276 470,24	8 719 447,52
II	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl.		
I.	proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 276 470,24	8 719 447,52

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

Omawiany okres był kolejnym kwartałem, w którym zostały odnotowane dodatnie wyniki finansowe spółek prowadzących działalność operacyjną w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

Z prezentowanych danych wynika jednak, że mimo 14-proc. wzrostu przychodów w I kwartale 2015 roku, nastąpił spadek rentowności prowadzonej działalności w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego:

- Rentowność sprzedaży: 6,6% w I kwartale 2014 roku vs. 3,3% w I kwartale 2015 roku
- Rentowność netto: 8,5% w I kwartale 2014 roku vs. 4,2% w I kwartale 2015 roku

Jedną z przyczyn zaistnienia takiej sytuacji jest ujemna zmiana stanu produktów paliw alternatywnych, wycenianego na koniec 2014 roku na kwotę 346 tys. zł., Tymczasem, gdyby wynik omawianego w sprawozdaniu okresu został obciążony jedynie o różnicę między wyceną zapasów w I kwartale 2014 roku i I kwartale 2015 roku (tj. o ok. 250 tys. zł) wskaźniki rentowności byłyby porównywalne z danymi sprzed roku.

Kolejnymi przyczynami, mającymi wpływ na uzyskanie w przedstawionym okresie mniejszej rentowności, jest obniżenie cen rynkowych kluczowych produktów sprzedawanych przez Spółki Emitenta:

- 13-proc. spadek r/r ceny oczyszczonego drutu dostarczanego bezpośrednio do hut w celu dalszego przerobu, w związku z kontynuacją trwałego trendu zmniejszenia popytu rynkowego na ten produkt ze strony przemysłu hutniczego
- 5-proc. spadek r/r średnich cen paliw alternatywnych wykorzystywanych przez przemysł cementowy

W przypadku paliwa alternatywnego obserwowana obniżka cen jest mocno powiązana z ceną podstawowego paliwa wykorzystywanego przez przemysł cementowy jakim jest węgiel i należy ją traktować jako długookresową a ustalony obecnie poziom cen powinien zostać utrzymany do końca bieżącego roku, natomiast ceny czystego drutu po okresie sprawozdawczym wykazały kilkuprocentowy wzrost, a umiarkowana tendencja wzrostowa w opinii Zarządu Emitenta powinna utrzymać się do końca 2015 roku.

Pomimo wypracowania słabszych wyników w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, Zarząd Emitenta uważa, że cel nadrzędny w postaci uzyskania lepszych rezultatów finansowych zarówno w kolejnych kwartałach jak i całym 2015 roku, nie jest zagrożony, a podjęte w Grupie działania w zakresie poprawy poziomu zyskowności, wysokości osiągniętych przychodów oraz zwiększenia udziału w rynku zostaną zrealizowane.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zdarzenia w spółce zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A., które miały miejsce w I kwartale 2015 roku, mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy:

- Kontynuacja działalności - jako jeden podmiot z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim i stopniowe uzyskiwane zakładanych efektów synergii:
 - konsolidacja rynków odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa
 - łatwiejszy i na korzystniejszych warunkach dostęp do surowca z terenów przygranicznych,
 - bez kosztowe pozyskanie drutu brudnego do instalacji funkcjonujących w zakładzie w Śremie,
 - optymalizacja kosztów zmiennych poprzez wprowadzenie wspólnej polityki zakupowej i wspólną gospodarkę magazynową,

- znaczny spadek jednostkowego kosztu wytworzenia uzyskany poprzez wzrost wydajności instalacji funkcjonującej w zakładzie w Śremie,
- Większa od zakładanego sprzedaż paliwa alternatywnego na rzecz cementowni,
- Większe od zakładanych uzyskane przychody z tytułu:
 - wykonania usług odzysku i recyklingu,
 - sprzedaży granulatu SBR.

Również w spółce zależnej Reco-Trans Sp. z o.o. udało się osiągnąć oczekiwane wyniki finansowe, co przełożyło się na wynik finansowy Grupy.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Prowadzenie dalszych działań mających na celu lepsze wykorzystanie efektów synergii z przejętym Zakładem ABC Recycling w Krośnie Odrzańskim:
 - Wykorzystanie pozycji największego producenta granulatu SBR w kraju z możliwościami produkcyjnymi 20.000 ton granulatów rocznie,
 - Dalsza konsolidacja rynku odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
 - Zwiększenie sieci zbiórki zużytych opon z terenów przygranicznych z przeznaczeniem do zakładu w Krośnie Odrzańskim,
 - Dalsza optymalizacja kosztów poprzez wspólną gospodarkę magazynową (części zamienne i materiały eksploatacyjne) z uwagi na wykorzystywane do produkcji technologie tego samego producenta,
 - Sukcesywne dochodzenie do uzyskania optymalnych mocy produkcyjnych czego konsekwencją będzie dalsza obniżka jednostkowego kosztu wytworzenia, co pozwoli nam na agresywniejszą politykę sprzedażową,
 - Znaczne ograniczenie kosztów transportu,
 - Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii poprzez ukierunkowanie produkcji na poszczególnych zakładach dla poszczególnych klientów.
2. Wzrost produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chelmie do poziomu 35 000 ton paliwa rocznie.
3. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego.
4. Zmiana portfela sprzedaży granulatu 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 perspektywnego 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. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych.
8. Dalsza konsolidacja rynku producentów granulatu SBR.
9. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
10. 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.

6. INFORMACJA ODNOSIENIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz na 2015 rok.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

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

Roman Stachowiak
Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz
Wiceprezes Zarządu

Śrem, 12 maja 2015 roku