



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2016
tj. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.

Śrem, 13 maja 2016 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	19
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU, ZAWIERAJĄCY ZWIĘZŁĄ CHARAKTERYSTYKĘ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻANIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	24
6.	INFROMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	26
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	26

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 dnia 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony.

Dnia 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

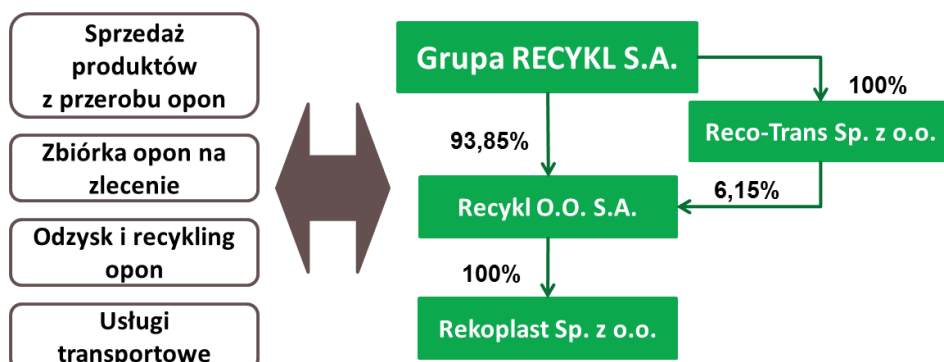
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu 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 użytkowymi, jakimi są zużyte opony.



Według stanu na 31 marca 2016 roku liczba zatrudnionych w Grupie na umowę o pracę to łącznie 175 osób, w przeliczeniu 164 etaty.

Struktura akcjonariatu

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

Akcyonariusz	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 akcyonariusze	348 133	25,29%	348 133	18,70%
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 czołówki 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 2008-2016 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. Niezrealizowanie 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 2016 r. dla nowych opon pneumatycznych z gumy stosowanych w samochodach osobowych wynosiła 2,20 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, jednak 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, 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 dwa duże podmioty wytwarzające granulaty gumowe ze zużytych opon, w tym Grupa Kapitałowa Recykl oraz kilka mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Recykl

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:

- granulaty gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chipsy),
- czysty granulaty 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.

Granulaty gumowy tzw. „chipsy”, 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.

Granulaty gumowy 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.

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- pozycja największego w kraju wytwórcy granulatu gumowych ze zużytych opon,
- jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon nadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon nadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać nie zawierający zanieczyszczeń granulatu 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 Chelmu – ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

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

Zapotrzebowanie na czysty granulatu 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 Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi.

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
przychody ze sprzedaży	8 913	7 602
zysk / strata ze sprzedaży	703	249
EBITDA	2 015	1 730
zysk / strata na działalności operacyjnej	989	753
zysk / strata brutto	528	395
zysk / strata netto	460	319
Amortyzacja	1 025	978

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
aktywa razem	67 939	67 801
aktywa trwałe	52 787	53 470
należności długoterminowe	16	11
aktywa obrotowe	15 152	14 331
należności krótkoterminowe	8 188	6 825
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157	94
kapitały własne	14 742	12 015
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	13 441	15 169
-w tym kredyty i pożyczki	8 548	8 849
zobowiązania krótkoterminowe	19 793	19 777
-w tym kredyty i pożyczki	1 898	2 729

Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tyś. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
przychody ze sprzedaży	316	369
zysk / strata ze sprzedaży	-58	15
zysk / strata na działalności operacyjnej	-58	12
zysk / strata brutto	-58	10
zysk / strata netto	-58	10
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
aktywa razem	12 649	12 424
aktywa trwałe	12 325	12 186
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	325	238
należności krótkoterminowe	297	233
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25	1
kapitały własne	8 462	8 276
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	1 333	0
-w tym kredyty i pożyczki	1 333	0
zobowiązania krótkoterminowe	1 247	2 575
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

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

Wyszczególnienie	I kw. 2016 01.01.2016 - 31.03.2016	I kw. 2015 01.01.2015 - 31.03.2015	Zmiana
przychody ze sprzedaży	8 913	7 602	17 %
zysk / strata ze sprzedaży	703	249	182 %
EBITDA	2015	1 730	16 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	989	753	31 %
zysk / strata brutto	528	395	34 %
zysk / strata netto	460	319	44 %

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2016 r. składa się następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2016 r.
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2015.

Dane narastające w roku obrotowym 2016 pokrywają się z danymi zaprezentowanymi za I kwartał 2016 roku.

Sprawozdania finansowe emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. z dnia 30 stycznia 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.). W trakcie 2015 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2016 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2016	31.03.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	52 786 961,78	53 470 199,96
A I.	Wartości niematerialne i prawne	6 872,42	15 035,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	
2.	Wartość firmy	-	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 872,42	15 035,17
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	41 233 156,25	43 182 812,69
1.	Środki trwałe	41 158 101,21	43 182 812,69
a)	grunty własne	1 891 532,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 474 547,07	21 095 641,18
c)	urządzenia techniczne i maszyny	15 860 513,81	17 390 291,69
d)	środki transportu	2 831 952,92	2 644 319,66
e)	inne środki trwałe	99 555,14	161 027,89
2.	Środki trwałe w budowie	75 055,04	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
A IV.	Należności długoterminowe	16 377,55	10 762,39
1.	Od jednostek powiązanych	-	
2.	Od pozostałych jednostek	16 377,55	10 762,39
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 511 643,09	2 097 000,00
1.	Nieruchomości	2 511 643,09	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	1 136 693,47	282 370,71
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 114 392,00	231 075,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 301,47	51 295,71
B.	AKTYWA OBROTOWE	15 152 034,57	14 330 861,02
B I.	Zapasy	6 106 521,62	6 750 210,29
1.	Materiały	4 385 377,71	5 580 137,76
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	1 697 426,31	1 156 007,49
4.	Towary	12 292,50	
5.	Zaliczki na poczet dostaw	11 425,10	14 065,04
B II.	Należności krótkoterminowe	8 187 881,79	6 825 005,61
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	8 187 881,79	6 825 005,61
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 461 787,21	5 331 899,14
-	do 12 miesięcy	6 461 787,21	5 331 899,14
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	999 491,50	1 068 313,03
c)	inne	726 603,08	424 793,44
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	184 410,51	121 419,54
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	184 410,51	121 419,54
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	-	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
b)	w pozostałych jednostkach	27 020,33	27 020,33
-	udziały i akcje	-	
-	inne papiery wartościowe	-	
-	udzielone pożyczki	27 020,33	27 020,33
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157 390,18	94 399,21
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	143 990,18	81 149,21
-	inne środki pieniężne	13 400,00	13 250,00
-	inne aktywa pieniężne	-	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	673 220,65	634 225,58
	AKTYWA RAZEM	67 938 996,35	67 801 060,98

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2016 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2016	31.03.2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	14 742 479,79	12 014 874,85
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	10 361 775,68	8 994 428,29
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 543 893,77	1 324 634,50
A IX.	Zysk (strata) netto	460 139,34	319 141,06
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	53 196 516,56	55 786 186,13
D I.	Rezerwy na zobowiązania	1 465 822,40	2 010 897,07
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	827 280,00	1 549 852,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	350 565,19	241 634,65
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	350 565,19	241 634,65
3.	Pozostałe rezerwy	287 977,21	219 410,42
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	287 977,21	219 410,42
D II.	Zobowiązania długoterminowe	13 441 253,87	15 168 930,83
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 441 253,87	15 168 930,83
-	kredyty i pożyczki	8 548 698,70	8 848 562,03
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	3 467 531,17	3 910 352,80
-	inne	1 425 024,00	2 410 016,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 793 033,93	19 777 093,56
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	19 793 033,93	19 777 093,56
a)	kredyty i pożyczki	1 898 279,93	2 729 190,09
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 523 887,69	1 763 129,72
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 779 758,79	8 119 094,12
-	do 12 miesięcy	6 779 758,79	8 119 094,12
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	85 502,17	575 837,62
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 262 800,28	3 653 532,34
h)	z tyt. wynagrodzeń	535 131,38	457 046,04

i)	inne	3 707 673,69	2 479 263,63
3.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 496 406,36	18 829 264,67
1.	Ujemna wartość firmy	10 912 474,44	10 512 292,95
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 583 931,92	8 316 971,72
-	długoterminowe	6 980 506,62	7 563 814,87
-	krótkoterminowe	603 425,30	753 156,85
	SUMA PASYWÓW	67 938 996,35	67 801 060,98

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 31.03.2016	01.01.2015 – 31.03.2015
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	8 912 765,87	7 602 491,14
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 931 066,10	7 148 614,76
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	740 935,42	157 771,45
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	240 764,35	296 104,93
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 209 444,23	7 353 865,14
I.	Amortyzacja	1 025 414,26	977 869,11
II.	Zużycie materiałów i energii	3 466 768,40	2 956 966,00
III.	Usługi obce	888 101,67	1 034 795,68
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	127 791,71	100 936,41
	- podatek akcyzowy		-
V.	Wynagrodzenia	2 027 176,06	1 722 500,21
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	375 932,23	318 078,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	170 139,51	138 517,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	128 120,39	104 201,45
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	703 321,64	248 626,00
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	361 174,28	581 791,76
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 762,91	38 762,91
II.	Dotacje	173 715,09	211 991,04
III.	Inne przychody operacyjne	148 696,28	331 037,81
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	75 138,13	77 792,57
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
II.	Inne koszty operacyjne	75 138,13	77 792,57
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	989 357,79	752 625,19
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	- 24 925,15	48 372,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	518,04	3 273,27
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	- 25 443,19	45 099,30
H.	KOSZTY FINANSOWE	436 571,30	406 400,70
I.	Odsetki, w tym:	317 964,36	334 633,42
	- dla jednostek powiązanych	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	118 606,94	71 767,28
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	527 861,34	394 597,06

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)	527 861,34	394 597,06
P.	PODATEK DOCHODOWY	67 722,00	75 456,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	460 139,34	319 141,06

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 31.03.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	460 139,34	319 141,06
II.	Korekty o pozycje:	- 372 128,14	- 81 927,97
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	1 025 414,26	977 869,11
4.	Odpisy wartości firmy	-	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	317 446,32	331 360,15
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 38 762,91	- 38 762,91
9.	Zmiana stanu rezerw	- 2 034,70	36 631,16
10.	Zmiana stanu zapasów	- 441 904,07	133 338,99
11.	Zmiana stanu należności	- 454 242,57	- 1 600 139,13
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	198 966,80	999 744,52
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 977 011,27	- 921 969,86
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	88 011,20	237 213,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	619,36	3 273,27
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:	619,36	3 273,27
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	619,36	3 273,27
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	619,36	3 273,27
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 760 851,28	2 927,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 760 851,28	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)	- 1 760 231,92	346,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 624 259,93	449 213,98

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2.	Kredyty i pożyczki	89 480,06	311 035,29
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	1 534 779,87	138 178,69
II.	Wydatki	561 534,80	1 033 955,28
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.	Splaty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	243 570,44	699 321,86
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	317 964,36	334 633,42
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 062 725,13	- 584 741,30
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 609 495,59	- 347 182,21
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 609 495,59	- 347 182,21
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	766 885,77	441 581,42
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	157 390,18	94 399,21
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 (zł)

Wyszczególnienie		31.03.2016	31-03-2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 747 560,58	14 323 774,11
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 747 560,58	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	9 440 943,72	10 532 767,29
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	920 831,96	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	920 831,96	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	920 831,96	
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	1 538 339,00
	- pokrycia straty		-
	- inne		1 538 339,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 361 775,68	8 994 428,29
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	1 929 945,86	-
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 929 945,86	-
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 929 945,86	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	613 947,91	1 324 634,50
	- podziału zysku z lat ubiegłych	613 947,91	1 324 634,50
	- inne		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy		
	- ...		
	- ...		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 543 893,77	1 324 634,50
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	74 713,50
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	74 713,50
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	74 713,50
	- ...		74 713,50
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 543 893,77	1 324 634,50
9.	Wynik netto roku obrotowego	460 139,34	319 141,06
a.	zysk netto	460 139,34	319 141,06
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 742 479,79	12 014 874,85
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 742 479,79	12 014 874,85

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2016 r. składa się następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2016 r.
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2015.

Dane narastające w roku obrotowym 2016 pokrywają się z danymi zaprezentowanymi za I kwartał 2016 roku.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2016 – Aktywa i Pasywa (zł)

AKTYWA	31-03-2016 PLN	31-03-2015 PLN	PASYWA	31-03-2016 PLN	31-03-2015 PLN
A. Aktywa trwałe	12 324 712,44	12 186 118,44	A. Kapitał własny	8 462 266,84	8 276 470,24
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	6 875 062,65	7 517 031,98
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	268 997,25	-627 173,51
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII Zysk (strata) netto	-58 464,06	9 940,77
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	4 187 047,20	4 147 971,39
d) środki transportu			I. Rezerwy na zobowiązania	1 607 262,50	1 573 402,72
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	26 626,61	32 489,12
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowa	26 626,61	32 489,12
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	42 296,89	2 574,60
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	- krótkoterminowa	42 296,89	2 574,60
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	1 332 605,41	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych	1 332 605,41	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44	a) kredyty i pożyczki		
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe		
- udzielone pożyczki			d) inne		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 247 179,29	2 574 568,67
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	462 697,97	1 952 394,85
- udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	462 697,97	658 603,19
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy	462 697,97	658 603,19
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne	0,00	1 293 791,66
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	784 481,32	622 173,82
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 594,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	250,41	87,94
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 594,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		
B. Aktywa obrotowe	324 601,60	238 323,19	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	183 530,91	174 970,96
I. Zapasy	0,00	4 500,00	- do 12 miesięcy	183 530,91	174 970,96
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, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	529 590,46	381 357,36
5. Zaliczki na dostawy	0,00	4 500,00	h) z tytułu wynagrodzeń	68 030,18	64 125,43
II. Należności krótkoterminowe	296 667,96	233 146,00	i) inne	3 079,36	1 632,13
1. Należności od jednostek powiązanych	279 150,86	213 783,99	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	279 150,86	213 783,99	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	279 150,86	213 783,99	1. Ujemna wartość firmy		
- powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	17 517,10	19 362,01	- krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00			
- do 12 miesięcy	0,00	0,00			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	17 517,10	17 750,07			
c) inne	0,00	1 611,94			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	24 939,39	630,77			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 939,39	630,77			
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	24 939,39	630,77			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 939,39	630,77			
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 994,25	46,42			
Aktywa razem	12 649 314,04	12 424 441,63	Pasywa razem	12 649 314,04	12 424 441,63

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 (zł)

	Od 01.01.2016 Do 31.03.2016 PLN	Od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	315 889,65	369 332,64
- od jednostek powiązanych	315 889,65	369 332,64
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	315 889,65	369 332,64
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	374 146,46	354 424,07
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	105 480,18	109 779,54
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 713,15	0,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	239 739,31	220 117,51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 213,82	24 509,65
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	17,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-58 256,81	14 908,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,19	0,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	0,19	0,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	72,20	2 604,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	72,20	2 604,18
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-58 328,82	12 304,91
G. Przychody finansowe	0,00	0,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,08
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	135,24	2 464,22
I. Odsetki, w tym:	135,24	2 464,22
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-58 464,06	9 840,77
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	-58 464,06	9 840,77
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	-58 464,06	9 840,77

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 (zł)

	Od 01.01.2016 do 31.03.2016	Od 01.01.2015 do 31.03.2015
	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-58 464,06	9 940,77
II. Korekty razem	83 352,52	-7 558,64
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	135,24	2 364,14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-3 084,80
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-150 103,10	-168 914,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	236 314,63	162 058,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 994,25	17,37
10. Inne korekty		0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 888,46	2 382,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,08
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:	0,00	0,08
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,08
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	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	0,00	0,08
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	61,99	87,94
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	61,99	87,94
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	135,24	2 364,22
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	135,24	2 364,22
9. Inne wydatki finansowe		
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73,25	-2 276,28
D. Przepływy pieniężne netto razem	24 815,21	105,93
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	24 815,21	105,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	124,18	524,84
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24 939,39	630,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 (zł)

	od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN	Od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 520 730,90	8 276 470,24
– korekty błędów		
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 520 730,90	8 276 470,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 875 062,65	7 589 725,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
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	0,00
–		
–		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 875 062,65	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	268 997,25	-627 173,51
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)	268 997,25	0,00
–	2015 268 997,25	
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	268 997,25	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	627 173,51
– korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	627 173,51
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym		
–		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	627 173,51
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	268 997,25	627 173,51
8. Wynik netto	-58 464,06	0,00
a) zysk netto		9 940,77
b) strata netto	58 464,06	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 462 266,84	8 276 470,24
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 462 266,84	8 276 470,24

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

W I kwartale 2016r. w dalszym ciągu utrzymała się tendencja poprawy wyników w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wypracowane przychody były w I kwartale 2016r. o 17% wyższe r/r. Odnotowany wynik na sprzedaży był w I kwartale 2016r. o 182% wyższy niż w I kwartale 2015r. Wynik finansowy netto w I kwartale 2016r. był lepszy od wyniku finansowego za I kwartał 2015r. o 44%.

Uzyskane w I kwartale 2016r. wskaźniki rentowności vs analogicznie okresy roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 7,9% vs 3,3% w I kwartale 2015r.,
- marża EBIT: 11,1% vs 9,9% w I kwartale 2015r.,
- marża netto: 5,2% vs 4,2% w I kwartale 2015r.,

Podkreślić warto również fakt, że dobre wyniki i zadawalającą rentowność Grupa uzyskała mimo znaczącego spadku cen złomu. Na znaczącą poprawę wyników I kwartału 2016r. w stosunku do wyników uzyskanych w analogicznym okresie 2015r., szczególnie wpływ wywarły następujące czynniki:

- istotny wzrost wolumenu sprzedaży praktycznie wszystkich oferowanych przez Grupę asortymentów (szczególnie w obszarze paliw alternatywnych i usługi recyklingu i odzysku), co mimo obniżki cen niektórych z nich, pozwoliło uzyskać wysoki poziom przychodów,
- większa niż w I kwartale 2015r. produkcja paliw alternatywnych..
- istotne zmniejszenie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów (poprzez wzrost skali produkcji i dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów), co mimo spadku cen niektórych z nich, pozwoliło uzyskać w I kwartale 2016r. lepsze niż w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźniki rentowności.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany I kwartał 2016r., który daje dobrą podstawę do realizacji założonego celu tj. uzyskania w całym 2016r. lepszych wyników niż w 2015r.

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie uzyskanych 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 (w tym z Niemiec) z przeznaczeniem głównie 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,

- utrzymanie już uzyskanych mocy produkcyjnych oraz dalsze działania zmierzające do ich zwiększenia, 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 Chełmie do poziomu 40 000 ton paliwa w 2016r. wobec 35 000 ton wyprodukowanych w 2015r.
 3. Wzrost produkcji paliwa alternatywnego od 2017r. do poziomu 80 000t./rocznie co będzie możliwe po zrealizowaniu inwestycji opisanej w raporcie bieżącym nr 4/2016.
 4. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego.
 5. Zmiana portfela sprzedaży odbiorców granulatów SBR z naciskiem na dążenie do zwiększenia udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe), tak aby na koniec 2016 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, wobec obecnej 71/29.
 6. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2015r było to niewiele ponad 1% - plan docelowy 15%.
 7. 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.
 8. Rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego lub przejęcie producenta wyrobów gotowych.
 9. Dalsza konsolidacja rynku producentów granulatu SBR.
 10. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
 11. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych.
 12. Rozwijanie prac badawczo – rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną.

Zakładane efekty:

- Pozycja lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych o różnym zastosowaniu ze zużytych opon.
- Wejście na Główny Rynek GPW – Emitent przewiduje w perspektywie maksymalnie trzech lat przejście z rynku NewConnect na Główny Rynek GPW.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz na 2016 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, 13 maja 2016 roku