



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za IV kw. 2016
tj. za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016 roku

Śrem, 13 luty 2017 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
4. SKROCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	17
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.....	22
6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	24
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	24

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

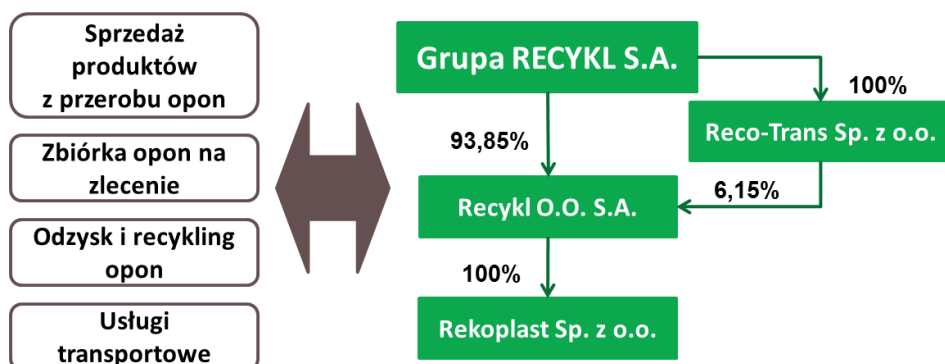
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu 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 grudnia 2016 roku, liczba zatrudnionych w Grupie w formie umowy o pracę wynosi łącznie 182 osoby, w przeliczeniu 167,51 etatów.

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 w zakresie 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 nich 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 wskazanej opłaty na 2016 roku 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%. To wskazuje, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce ma przed sobą duży potencjał rozwoju. Należy spodziewać się jego rozwoju, a co za tym idzie, istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywne paliwo w procesie spalania i uzyskiwania energii cieplnej. Podczas współspalania wytwarzane jest ciepło wykorzystywane np. przy wypalaniu klinkieru w piecach cementowych lub do wytwarzania pary w elektrociepłowniach. Współspalanie opon prowadzi obecnie w Polsce siedem cementowni. Recykl Organizacja Odzysku S.A. współpracuje w tym zakresie z Cementownią 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 opony należy pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął 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:

- Granulat gumowy stosowany do współpalania 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,
- Żłom 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 współpalania 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.

Żłom 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 roku 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 roku 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.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł.)						
Wyszczególnienie	IVQ 2016	IV Q 2015	Dynamika	2016	2015	Dynamika
Sprzedaż produktów z przerobu opon	5 785	7 112	-18,66	23 608	25 250	-6,50
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 892	678	179,06	6 318	2 315	172,92
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	456	725	-37,10	2 723	3 734	-27,08
Usługi transportowe	552	525	5,14	2 544	1 733	46,80
Sprzedaż towarów i materiałów	376	733	-48,70	2 138	2 173	-1,61
Zmiana stanu produktu	-19	-402		399	-42	
Pozostała sprzedaż	776	185	319,46	1 439	681	111,31
SUMA	9 818	9 556	2,74	39 169	35 844	9,28
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)						
Paliwa alternatywne	7 660	11 194	-31,57	30 021	35 617	-15,71
Czysty granulát SBR	4 576	4 965	-7,83	19 609	18 118	8,23
Czysty złom stalowy	2 456	2 323	5,73	9 549	8 222	16,14
SUMA	14 692	18 482	-20,51	59 179	61 957	-4,48

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulátów 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 granulát gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,
- Jedyny podmiot w kraju posiadający własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,
- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

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

Zapotrzebowanie na czysty granulát 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 materiał 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 IV kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
przychody ze sprzedaży	9 818	9 556
zysk / strata ze sprzedaży	1 099	1 315
EBITDA	2 169	2 111
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 191	1 079
zysk / strata brutto	411	79
zysk / strata netto	364	-62
Amortyzacja	978	1 031

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
aktywa razem	69 250	69 639
aktywa trwałe	54 211	55 249
należności długoterminowe	21	15
aktywa obrotowe	15 038	14 390
należności krótkoterminowe	9 166	7 628
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	535	767
kapitały własne	15 144	12 795
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	10 017	13 179
-w tym kredyty i pożyczki	7 499	8 549
zobowiązania krótkoterminowe	22 529	20 106
-w tym kredyty i pożyczki	1 830	1 808

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

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
przychody ze sprzedaży	547	434
zysk / strata ze sprzedaży	128	87
zysk / strata na działalności operacyjnej	114	66
zysk / strata brutto	60	26
zysk / strata netto	7	26
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
aktywa razem	12 783	12 696
aktywa trwałe	12 496	12 550
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	286	147
należności krótkoterminowe	268	147
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
kapitały własne	8 781	8 714
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązanie długoterminowe	1 221	1 333
-w tym kredyty i pożyczki	1 221	1 333
zobowiązania krótkoterminowe	1 121	1 011
-w tym kredyty i pożyczki	1	0

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

Wyszczególnienie	IV kw. 2016 01.10.2016 - 31.12.2016	IV kw. 2015 01.10.2015 - 31.12.2015	Zmiana
przychody ze sprzedaży	9 818	9 556	3 %
zysk / strata ze sprzedaży	1 099	1 315	- 16 %
EBITDA	2 169	2 111	3 %
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 191	1 079	10 %
zysk / strata brutto	410	79	419 %
zysk / strata netto	364	-62	

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2016 roku
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2016 roku – 31.12.2016 roku
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2016 roku – 31.12.2016 roku
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2016 roku – 31.12.2016 roku

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

Ponadto zaprezentowano dane narastające w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 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 2016 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2016 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31-12-2016	31-12-2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	54 211 320,43	55 248 819,88
A I.	Wartości niematerialne i prawne	3 772,17	1 060,83
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 772,17	1 060,83
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 965 854,74	5 329 209,96
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 965 854,74	5 329 209,96
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	41 024 373,34	41 834 238,18
1.	Środki trwałe	39 276 915,05	41 816 903,06
a)	grunty własne	1 891 532,27	1 891 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 191 567,23	20 632 381,05
c)	urządzenia techniczne i maszyny	14 852 778,84	16 080 823,01
d)	środki transportu	2 158 435,15	3 097 473,73
e)	inne środki trwałe	182 601,56	114 693,00
2	Środki trwałe w budowie	358 781,19	17 335,12
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 388 677,10	-
A IV.	Należności długoterminowe	20 588,92	14 973,76
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	20 588,92	14 973,76
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 513 243,09	2 511 643,09
1.	Nieruchomości	2 513 243,09	2 511 643,09
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	5 683 488,17	5 557 694,06
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 111 170,00	5 535 224,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	572 318,17	22 470,06
B.	AKTYWA OBROTOWE	15 038 238,42	14 389 872,40
B I.	Zapasy	5 051 420,00	5 638 561,35
1.	Materiały	3 678 046,74	4 682 070,46
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	
3.	Produkty gotowe	1 355 198,16	956 490,89
4.	Towary	6 750,00	
5.	Zaliczki na poczet dostaw	11 425,10	
B II.	Należności krótkoterminowe	9 165 596,17	7 627 959,00
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	9 165 596,17	7 627 959,00
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 920 671,26	6 616 184,68
-	do 12 miesięcy	7 920 671,26	6 616 184,68
-	powyżej 12 miesięcy	-	
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 074 716,34	872 589,90
c)	inne	170 208,57	139 184,42
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	562 293,96	793 906,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	562 293,96	793 906,10
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	535 273,63	766 885,77
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	521 873,63	753 485,77
-	inne środki pieniężne	13 400,00	13 400,00
-	inne aktywa pieniężne	-	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	258 928,29	329 445,95
	AKTYWA RAZEM	69 249 558,85	69 638 692,28

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2016 – Pasywa (zł)

PASYWA		31.12.2016	31.12.2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	15 144 254,37	12 794 601,64
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	11 498 785,44	9 566 756,26
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 234 846,92	- 471 931,39
A IX.	Zysk (strata) netto	2 503 644,85	2 323 105,77
A X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	54 105 304,48	56 844 090,64
D I.	Rezerwy na zobowiązania	1 333 619,23	1 841 542,40
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	432 544,00	827 280,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	423 212,00	467 565,19
-	długoterminowa	25 993,00	88 626,61
-	krótkoterminowa	397 219,00	378 938,58
3.	Pozostałe rezerwy	477 863,23	546 697,21
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	477 863,23	546 697,21
D II.	Zobowiązania długoterminowe	10 016 774,97	13 178 743,88
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	10 016 774,97	13 178 743,88
-	kredyty i pożyczki	7 498 666,79	8 548 698,70
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	2 518 108,18	3 205 021,18
-	inne	-	1 425 024,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 529 230,48	20 105 513,52
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	22 529 230,48	20 105 513,52
a)	kredyty i pożyczki	1 830 385,35	1 807 891,87
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 484 648,37	2 029 968,12
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 611 530,80	6 149 423,15
-	do 12 miesięcy	8 611 530,80	6 149 423,15
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	85 502,17	85 502,17

f)	zobowiązania wekslowe	-	
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 486 422,53	4 872 354,42
h)	z tyt. wynagrodzeń	624 865,92	500 315,01
i)	inne	5 405 875,34	4 660 058,78
3.	Fundusze specjalne	-	
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	20 225 679,80	21 718 290,84
1.	Ujemna wartość firmy	10 541 193,13	11 036 235,15
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 684 486,67	10 682 055,69
-	długoterminowe	8 791 840,26	9 673 375,77
-	krótkoterminowe	892 646,41	1 008 679,92
	SUMA PASYWÓW	69 249 558,85	69 638 692,28

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2016 – 31.12.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	39 169 197,03	9 817 954,78	35 844 292,18	9 556 045,01
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 843 024,34	9 476 799,14	33 712 563,20	9 224 956,22
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	398 707,27	- 19 461,31	- 41 745,15	-401 701,88
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 927 465,42	360 616,95	2 173 474,13	732 790,67
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35 399 128,00	8 719 398,93	31 810 042,65	8 241 049,71
I.	Amortyzacja	4 052 359,43	978 367,51	4 036 294,69	1 031 206,60
II.	Zużycie materiałów i energii	13 743 826,35	3 237 859,08	12 467 775,10	3 022 322,67
III.	Usługi obce	5 046 445,30	1 253 124,85	4 528 323,84	1 237 412,29
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	604 840,01	183 712,41	530 264,23	137 368,51
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	8 788 563,63	2 376 618,73	7 517 362,37	2 039 609,37
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 603 301,77	419 367,63	1 367 186,26	368 551,65
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	764 068,42	194 373,36	680 499,90	186 450,56
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	795 723,09	75 975,36	682 336,26	218 128,06
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 770 069,03	1 098 555,85	4 034 249,53	1 314 995,30
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 781 937,01	547 666,19	1 727 461,28	322 877,57
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	249 768,55	38 762,91	155 693,30	46 646,24
II.	Dotacje	847 888,51	341 384,02	730 500,12	168 896,34
III.	Inne przychody operacyjne	684 279,95	167 519,26	841 267,86	107 334,99
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	699 434,88	455 687,36	924 909,41	558 571,63
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	330 005,90	330 005,90	177 997,54	177 997,54
II.	Inne koszty operacyjne	369 428,98	125 681,46	746 911,87	380 574,09
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	4 852 571,16	1 190 534,68	4 836 801,40	1 079 301,24
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	56 700,77	81 833,69	78 426,79	70 739,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	56 522,79	56 004,70	8 072,39	45 371,21
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	177,98	25 828,99	70 354,40	25 368,36
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 792 363,86	498 122,51	2 016 380,23	610 162,39
I.	Odsetki, w tym:	1 283 430,24	351 283,28	1 575 878,17	469 787,28
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	508 933,62	146 839,23	440 502,06	140 375,11
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	3 116 908,07	774 245,86	2 898 847,96	539 878,42
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	363 355,22	363 355,22	363 355,22	460 415,98
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	363 355,22	363 355,22	363 355,22	460 415,98
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	0,00
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)	2 753 552,85	410 890,64	2 535 492,74	79 462,44
P.	PODATEK DOCHODOWY	249 908,00	46 742,00	212 387,00	141 551,26
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-	-	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	2 503 644,85	364 148,64	2 323 105,74	-62 088,82

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2016 – 31.12.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	2 503 644,85	364 148,64	2 323 105,77	- 62 088,82
II.	Korekty o pozycje:	4 964 119,92	3 348 552,84	3 329 253,99	4 057 851,84
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą	-	-	-	-
3.	Amortyzacja	4 052 359,43	978 367,51	4 036 294,69	1 031 206,60
4.	Odpisy wartości firmy	-	-	363 355,22	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 226 907,45	295 278,58	911 442,55	424 416,07
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 249 768,55	- 38 762,91	7 241,67	-46 646,24
9.	Zmiana stanu rezerw	- 507 923,17	- 494 944,17	1 032 205,69	683 014,68
10.	Zmiana stanu zapasów	587 141,35	115 205,10	1 244 987,93	1 271 621,64
11.	Zmiana stanu należności	- 1 543 252,33	1 174 104,16	-2 761 785,95	527 310,80
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 946 543,23	1 550 148,85	1 991 690,47	292 707,88
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 547 887,49	- 230 844,28	-3 104 134,69	-125 779,59
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-392 043,59	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 467 764,77	3 712 701,48	5 652 359,76	3 995 763,02
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	56 522,79	61 367,59	0,17	1 096 949,60
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	1 051 578,39
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	56 522,79	61 367,59	0,17	45 371,21
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	56 522,79	61 367,59	0,17	45 371,21
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
-	- odsetki	56 522,79	61 367,59	0,17	45 371,21
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	2 633 682,16	312 971,00	1 190 000,21	101,32
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 632 082,16	312 971,00	156 065,12	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 600,00	-	8 943,09	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	1 024 992,00	101,32
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	1 024 992,00	101,32
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-	1 024 992,00	101,32
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 2 577 159,37	- 251 603,41	-1 190 000,04	1 096 848,28
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	-	385 476,98	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-	385 476,98	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	5 122 217,54	3 058 447,35	4 522 792,33	4 466 670,00
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	153 992,12	153 992,12	-	2 315 466,26
4.	Splaty kredytów i pożyczek	1 027 538,43	812 196,63	975 824,13	395 084,39
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 657 256,75	1 740 975,32	2 553 464,65	1 286 332,07
8.	Odsetki	1 283 430,24	351 283,28	993 503,55	469 787,28
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 5 122 217,54	- 3 058 447,35	-4 137 315,35	-4 466 670,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 231 612,14	402 650,72	325 044,37	625 941,30
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 231 612,14	402 650,72	325 044,38	625 941,30
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	766 885,77	132 622,91	441 841,39	140 944,47
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	535 273,63	535 273,63	766 885,77	766 885,77
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2016 – 31.12.2016 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2015 – 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 794 601,64	14 934 097,85	13 053 193,28	14 533 879,68
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 794 601,64	14 934 097,85	13 053 193,28	14 533 879,68
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	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	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	9 566 756,26	11 498 785,44	10 532 767,29	11 756 410,08
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 932 029,18	-	1 091 823,57	2 315 466,36
a.	Zwiększenie (z tytułu):	2 403 960,57	-	1 218 468,49	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	- korekta	80 854,80			
	- podział zysku (ustawowy)	2 323 105,77		1 218 468,49	
	- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	471 931,39	-	2 310 292,06	2 315 466,36
	- pokrycia straty	471 931,39			
	- korekta			2 310 292,06	2 315 466,36
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 498 785,44	11 498 785,44	9 440 943,72	9 440 943,72
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	-	-	-	-
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 139 496,21	-	-
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 139 496,21	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- podział zysku z lat ubiegłych				
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy				
	- ...				
	- ...				
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	2 139 496,21	-	-
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	471 931,39	80 854,80	74 713,50	-
	- korekty błędów	180 084,47	153 992,12		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	74 713,50	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	5 174,30	79 887,80
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			5 174,30	79 887,80
	- ...				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- zwiększenie straty z lat ubiegłych				
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	234 846,92	234 846,92	79 887,80	79 887,80
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 234 846,92	1 904 649,29	- 79 887,80	- 79 887,80
9.	Wynik netto roku obrotowego	2 503 644,85	364 148,64	2 009 833,66	2 009 833,56
a.	zysk netto	2 503 644,85	364 148,64	2 009 833,66	2 071 922,38
b.	strata netto	-	-	-	62 088,82
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 144 254,37	15 144 254,37	12 747 560,58	12 747 560,58
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 144 254,37	15 144 254,37	12 747 560,58	12 747 560,58

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2016 roku
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2016 roku – 31.12.2016 roku
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2016 roku – 31.12.2016 roku
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.10.2016 roku – 31.12.2016 roku

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

Ponadto zaprezentowano dane narastające w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2015 roku.

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2016 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 31.12.2016					
AKTYWA	31-12-2016 PLN	31-12-2015 PLN	PASYWA	31-12-2016 PLN	31-12-2015 PLN
A. Aktywa trwałe	12 496 401,44	12 549 928,44	A. Kapitał własny	8 780 943,65	8 714 346,90
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	7 337 675,90	6 875 062,65
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		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	66 596,75	462 613,25
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	4 001 853,39	3 982 270,58
d) środki transportu			I. Rezerwy na zobowiązania	1 659 384,23	1 638 862,50
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	50 206,00	41 626,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			– długoterminowa	12 000,00	15 000,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	– krótkoterminowa	38 206,00	26 626,61
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	70 839,23	58 896,89
2. Od pozostałych jednostek			– długoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44	– krótkoterminowa	70 839,23	58 896,89
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	1 221 419,16	1 332 605,41
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych	1 221 419,16	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	1 121 050,00	1 010 802,67
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	378 477,68
– udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	378 477,68
– inne papiery wartościowe			– do 12 miesięcy	0,00	378 477,68
– udzielone pożyczki			– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne		
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	1 121 050,00	632 324,99
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	310 283,00	363 810,00	a) kredyty i pożyczki	809,77	188,42
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310 283,00	363 810,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		
B. Aktywa obrotowe	286 395,60	146 689,04	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	160 805,87	162 557,52
I. Zapasy	0,00	0,00	– do 12 miesięcy	160 805,87	162 557,52
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	867 181,62	408 093,85
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	68 086,42	58 567,64
II. Należności krótkoterminowe	268 332,07	146 564,86	i) inne	24 166,32	2 917,56
1. Należności od jednostek powiązanych	259 128,59	130 840,79	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	259 128,59	130 840,79	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	259 128,59	130 840,79	1. Ujemna wartość firmy		
– powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne			– długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	9 203,48	15 724,07	– 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	9 203,48	15 724,07			
c) inne	0,00				
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	96,95	124,18			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	96,95	124,18			
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	96,95	124,18			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	96,95	124,18			
– inne środki pieniężne					
– inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 966,58	0,00			
Aktywa razem	12 782 797,04	12 696 617,48	Pasywa razem	12 782 797,04	12 696 617,48

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.10.2016 – 31.12.2016 (zł)

	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV Kwartał 2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 805 530,21	546 523,77	1 666 581,83	434 308,20
– od jednostek powiązanych	1 805 530,21	546 523,77	1 666 581,83	434 308,20
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 805 530,21	546 523,77	1 666 581,83	434 308,20
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 614 874,76	418 423,72	1 449 547,67	346 818,01
I. Amortyzacja	0,00	0,00		
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00		
III. Usługi obce	471 298,14	120 353,63	440 360,66	106 213,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 594,74	650,01	18 251,35	4 433,15
– podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	1 022 044,80	267 579,00	896 720,42	216 936,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	107 949,48	27 270,78	90 762,94	19 067,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 987,60	2 570,30	3 452,30	166,92
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	190 655,45	128 100,05	217 034,16	87 490,19
D. Pozostałe przychody operacyjne	2,45	1,11	1,98	0,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Dotacje		0,00		
III. Inne przychody operacyjne	2,45	1,11	1,98	0,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	15 631,97	14 233,25	37 157,42	21 478,87
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	15 631,97	14 233,25	37 157,42	21 478,87
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	175 025,93	113 867,91	179 878,72	66 011,71
G. Przychody finansowe	177,98	177,98	0,17	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00		
– od jednostek powiązanych		0,00		
II. Odsetki, w tym:		0,00	0,17	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	177,98	177,98		
H. Koszty finansowe	55 080,16	53 774,88	49 475,34	40 158,97
I. Odsetki, w tym:	55 080,16	53 774,88	49 475,34	40 158,97
– dla jednostek powiązanych	38 813,75	38 813,75	38 813,75	
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
IV. Inne		0,00		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	120 123,75	60 271,01	130 403,55	25 852,74
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00		
II. Straty nadzwyczajne		0,00		
K. Zysk (strata) brutto	120 123,75	60 271,01	130 403,55	25 852,74
L. Podatek dochodowy	53 527,00	53 527,00		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00		
N. Zysk (strata) netto	66 596,75	6 744,01	130 403,55	25 852,74

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.10.2016 – 31.12.2016 (zł)

	Od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN	Od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN	Od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN	Od 01.10.2015 do 31.12.2015 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	66 596,75	6 744,01	130 403,55	25 852,74
II. Korekty razem	60 207,13	119 577,55	-1 414 122,87	-24 677,68
1. Amortyzacja	0,00	0,00		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 266,21	14 961,13	49 475,17	40 158,97
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	20 521,73	28 838,73	15 978,86	19 063,66
6. Zmiana stanu zapasów	0,00		4 500,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-121 767,21	-60 484,65	-82 333,06	337 963,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	109 625,98	99 053,90	-1 401 807,63	-422 525,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35 560,42	37 208,44	63,79	661,72
10 Inne korekty		0,00		
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	126 803,88	126 321,56	-1 283 719,32	1 175,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,17	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,17	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,17	0,00
– zbycie aktywów finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach				
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
– odsetki				
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,17	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	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	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				
– udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,17	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	621,55	0,00	1 332 793,83	38 914,17
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	621,55		188,42	38 914,17
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	0,00		1 332 605,41	0,00
II. Wydatki	127 452,66	126 257,23	49 475,34	40 158,97
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		109,85		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	111 186,25	111 186,25		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	16 266,41	14 961,13	49 475,34	40 158,97
9. Inne wydatki finansowe				
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-126 831,11	-126 257,23	1 283 318,49	-1 244,80
D. Przepływy pieniężne netto razem	-27,23	64,33	-400,66	-69,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-27,23	64,33	-400,66	-69,74
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	124,18	32,62	524,84	193,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	96,95	96,95	124,18	124,18
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.10.2016 – 31.12.2016 (zł)

	od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN	Od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN	Od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN	Od 01.10.2015 do 31.12.2015 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 714 346,90	8 774 199,64	8 251 733,65	8 356 284,46
– korekty błędów				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 714 346,90	8 774 199,64	8 251 733,65	8 356 284,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 672,00	1 376 673,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00	1 376 672,00	1 376 673,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 875 062,65	7 337 675,90	7 517 031,98	6 875 062,65
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	462 613,25	0,00	-641 969,33	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	462 613,25	0,00	0,00	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej				
– z podziału zysku (ustawowo)	462 613,25			
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	641 969,33	0,00
– pokrycia straty			641 969,33	
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 337 675,90	7 337 675,90	6 875 062,65	6 875 062,65
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych				
–				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-641 696,33	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	462 613,25	66 596,75		
– korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	462 613,25	66 596,75	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	462 613,25	0,00	0,00	0,00
– podział zysku	462 613,25			
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	66 596,75	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym				
–				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	-641 969,33	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	66 596,75		0,00
8. Wynik netto	66 596,75	6 744,01	130 403,55	25 852,74
a) zysk netto	66 596,75	6 744,01	130 403,55	25 852,74
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 780 943,65	8 780 943,65	8 382 137,20	8 382 137,20
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 780 943,65	8 780 943,65	8 382 137,20	8 382 137,20

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 IV kwartale 2016 roku utrzymała się tendencja wzrostowa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i to zarówno po stronie przychodów jak i wyniku finansowego netto Grupy. Również w ujęciu narastająco za cały 2016 rok Grupa uzyskała przychody i wynik finansowy netto wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku. Wypracowane przychody były w IV kwartale 2016 roku o 2,7% wyższe r/r. a w ujęciu narastająco za cały 2016 rok o 9,3% wyższe r/r. Odnotowany wynik na sprzedaży był w IV kwartale 2016 roku o 16,4% niższy niż w IV kwartale 2015 roku natomiast narastająco za cały 2016 rok był o 6,5% niższy niż za cały 2015 rok. Przyczyną spadku wyniku na sprzedaży była większa dynamika wzrostu kosztów operacyjnych, głównie w pozycjach podatki i opłaty, wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne, niż dynamika wzrostu przychodów. Wynik finansowy netto za IV kwartał 2016 rok wyniósł 364 tys. zł. podczas gdy w IV kwartale 2015 roku Grupa wykazała stratę w wysokości 62 tys. zł. Narastająco za cały 2016 rok wynik finansowy netto był wyższy niż w 2015 roku o 7,8%.

Uzyskane za cały 2016 rok wskaźniki rentowności vs analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- rentowność sprzedaży: 9,6% vs 11,3% za 2015 rok,
- marża EBIT: 12,4% vs 13,5% za 2015 rok,
- marża netto: 6,4% vs 6,5% za 2015 rok.

Obniżenie wskaźników rentowności ma związek ze spadkiem cen praktycznie wszystkich produktów oferowanych przez Grupę. Skala spadku cen kształtowała się w 2016 roku vs 2015 rok w przedziale od 4,8% do 10,5%. Na obniżenie wskaźników rentowności miała wpływ również większa skala wzrostu kosztów w stosunku do wzrostu przychodów. Negatywny wpływ na wynik obniżających się cen był kompensowany następującymi działaniami:

- istotny wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR (o 8%) i czystego złomu stalowego (o 16%).
- zwiększenie aktywności Grupy na rynku usług recyklingu i odzysku zużytych opon samochodowych skutkujące niemal trzykrotnym wzrostem w 2016 roku przychodów w tym obszarze w porównaniu z 2015 rokiem
- utrzymywanie na niskim poziomie kosztów jednostkowych wytwarzania produktów poprzez wzrost skali produkcji, zwłaszcza granulatów SBR i czystego złomu stalowego oraz dalsze postępy w zakresie kontroli i optymalizacji kosztów.

Wyszczególnione wyżej czynniki pozwoliły, przy niższych niż w roku ubiegłym wskaźnikach rentowności, uzyskać wynik finansowy netto lepszy niż w 2015 roku.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany IV kwartał i cały 2016 rok. Mimo trudniejszych, niż w roku ubiegłym, warunków rynkowych Grupa uzyskała lepszy wyniki finansowy netto.

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 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 zbliżonego do 50 000 ton paliwa w 2017r. wobec 35 000 ton wyprodukowanych w 2015 i w 2016 roku.
 3. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego.
 4. Zmiana portfela sprzedaży odbiorców granulatu SBR z naciskiem na dążenie do zwiększenia udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe), tak aby na koniec 2017 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, wobec obecnej 72/28.
 5. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, w 2016r. było to poniżej 1% - 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 oraz zmiana finansowych warunków odbioru opon (wprowadzenie od wszystkich dostawców opłaty za odbiór zużytych opon co już zaczęło funkcjonować w IV kwartale 2016r.).
 11. 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 podmiotu kompleksowo zajmującego się zagospodarowaniem odpadu w postaci zużytych opon samochodowych a docelowo również producenta wyrobów gotowych bazujących na surowcach odzyskanych ze zużytych opon samochodowych.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz finansowych 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 lutego 2017 roku