



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2023
tj. za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 roku

Śrem, 15 maja 2023 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	9
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	21
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE	27
6.	INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	30
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	31

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej RECYKL

Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie kompleksowej działalności w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulaty gumowe (paliwa alternatywne, czyste granulaty SBR, pudry gumowe), wykorzystywane 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.

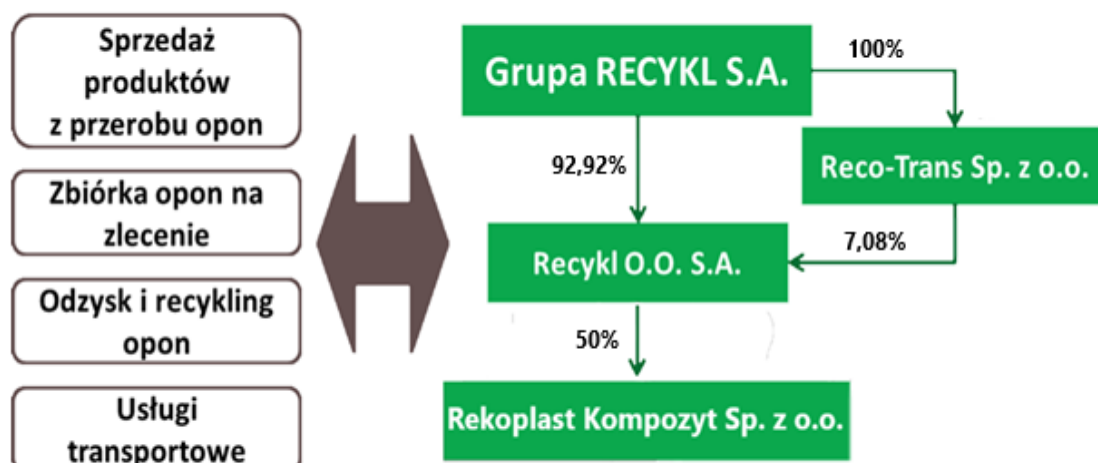
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 31 marca 2023 r. tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

- RECYKL Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Śremie,
- Reco-Trans Sp. Z o.o. z siedzibą w Śremie,
- Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie.

Działalność w zakresie usług odzysku i recyklingu opon, ich przerobu oraz sprzedaży produktów, realizowana jest przez spółkę RECYKL Organizacja Odzysku S.A. Spółka Reco-Trans Sp. z o.o. prowadzi zbiórkę opon na zlecenie i świadczy usługi transportowe. W 2018 roku powołana została nowa spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej: Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z siedzibą w Ocieszynie. Podmiot powołano w celu realizacji współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. Sp. kom. w zakresie wspólnego przedsięwzięcia - realizacji inwestycji w nabycie i uruchomienie linii produkcyjnej oraz rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych w oparciu o granulaty gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu.

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



Według stanu na 31 marca 2023 roku, liczba zatrudnionych w formule umowy o pracę u Emitenta wynosi 15 osób (w przeliczeniu 14,13 etatu), natomiast w Grupie Kapitałowej w ww. formule jest zatrudnionych 300 osób (w przeliczeniu na etaty: 283,89).

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
Roman Stachowiak wraz z podmiotem zależnym Magerol Holdings Limited	867 023	52,48%	1 352 023	63,27%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	161 515	9,78%	161 515	7,56%
Piotr Gałęski	318 792	19,30%	318 792	14,92%
Pozostali akcjonariusze	304 675	18,44%	304 675	14,25%
Razem:	1 652 005	100,00%	2 137 005	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 2008-2020 wymagany poziom odzysku wynosił 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 200 tys. ton zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Ze względu na zmniejszenie wagi opony w skutek jej użytkowania, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy niemal wszystkich sprzedanych w kraju opon, tj. około 220 tys. ton.

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 w 2023 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 Polsce od początku wejścia w życie ww. przepisów, większość zużytych opon, tj. około 60% podlega odzyskowi energetycznemu, zarówno w procesie współspalania całych opon jak i paliwa alternatywnego wyprodukowanego ze zużytych opon. Jedynie około 35% poddane jest recyklingowi materiałowemu, który jest bardziej korzystny dla środowiska i który zgodnie z przyjętymi założeniami Zielonego Ładu i gospodarki obiegu zamkniętego, w ciągu kilku najbliższych lat ma stać się priorytetem dla branży gospodarki odpadami. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą odpowiednio 40% i 50%. To wskazuje, że sektor recyklingu materiałowego w Polsce ma przed sobą duży potencjał rozwoju.

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 praktycznie z wszystkimi cementowniami współpalającymi zużyte opony w swoich instalacjach.

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 Grupa Kapitałowa RECYKL jest największym podmiotem wytwarzającym granulaty gumowe ze zużytych opon. Poza nim rynek jest rozproszony i funkcjonuje na nim siedem mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej RECYKL:

Grupa Kapitałowa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

- Granulat gumowy stosowany do współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips),
- Czysty granulat gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm, wykorzystywany przy budowie elastycznych nawierzchni obiektów sportowych oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- Żłom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym,
- Puder gumowy - Sypki granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu.

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

Granulat gumowy wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie m.in. placów zabaw i nawierzchni obiektów sportowych, 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.

Puder gumowy jest wykorzystywany jako część wsadowa do dalszego przetwarzania takich produktów, jak, m.in. uszczelki, wycieraczki, amortyzatory, przemysłowe maty izolacyjne bądź obuwie. Ponadto stosowany jest do wyrobu m.in. elementów amortyzujących, tłumiących drgania i odbojów, opon, dętek, wykładzin gumowych.

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 zbiórkę zużytych opon na podstawie umowy podpisanej bezpośrednio z Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A.

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 29 pojazdami do selektywnej zbiórki odpadów zużytych opon. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych i powiązanych. Ponad 70% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon i uzyskanych z nich produktów. 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.

Recykling 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 RECYKL należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- Posiadanie technologii do przetwarzania opon ponadgabarytowych uzyskiwanych z wykorzystaniem własnej sieci zbiórki – Grupa Kapitałowa jest jedynym podmiotem w kraju łączącym te dwa elementy (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- Wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać niezawierający zanieczyszczeń granulat gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,

- Posiadanie unikatowej sieci zbiórki zużytych opon – Grupa Kapitałowa jest jedynym podmiotem w kraju posiadającym własną sieć zbiórki zużytych opon, co pozwala na zwiększenie pewności dostaw surowca,
- Lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – umożliwi to ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Posiadanie jedynej instalacji w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

Zapotrzebowanie na czysty granulat gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie ze strony producentów różnych produktów gotowych. Produkt znajduje także zastosowanie w powstających obiektach sportowych, jak i przy ich późniejszej konserwacji. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej, może spowodować zainteresowanie stosowaniem lepszych materiałów nawierzchniowych z domieszką gumy, nad którymi Grupa Kapitałowa prowadzi zaawansowane badania.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł)				Udział w przychodach (%)	
Wyszczególnienie	IQ 2023	IQ 2022	Dynamika	IQ 2023	IQ 2022
Sprzedaż produktów z przerobu opon	17 171	15 441	11,20	59,4	61,1
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	5 637	4 029	39,91	19,5	16,0
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 089	946	15,12	3,8	3,7
Usługi transportowe	1 133	1 002	13,07	3,9	4,0
Sprzedaż towarów i materiałów	566	346	63,58	2,0	1,4
Zmiana stanu produktu	781	411	90,02	2,7	1,6
Pozostała sprzedaż	2 516	3 083	-18,39	8,7	12,2
SUMA	28 893	25 258	14,39	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)				Udział w sprzedaży produktów (%)	
Paliwa alternatywne	7 892	8 631	-8,56	33,0	37,8
Czysty granulat SBR + puder gumowy	11 295	10 003	12,92	47,2	43,8
Czysty złom stalowy	4 756	4 189	13,54	19,9	18,4
SUMA	23 943	22 823	4,91	100,00	100,00

Na wzrost przychodów i wyników uzyskanych w I kwartale 2023 r. w porównaniu z I kwartałem 2022 r. wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o ponad 11% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, na co składały się następujące elementy:
 - wzrost wolumenu sprzedaży granulatu SBR, co w połączeniu ze wzrostem ich ceny pozwoliło uzyskać wyższe o ponad 37% przychody,
 - mimo mniejszego wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych, znaczący wzrost cen tych paliw pozwolił uzyskać przychody na poziomie ponad 46% wyższym niż w I kwartale roku ubiegłego,
 - wyższe przychody w w/w obszarach pozwoliły skompensować niższe o prawie 17% przychody ze sprzedaży czystego złomu stalowego. Mimo większego niż rok temu wolumenu sprzedaży, spadek cen złomu o prawie 27% r/r był przyczyną niższych przychodów w tym obszarze, jak również miał istotny wpływ na zmniejszenie dynamiki wzrostu przychodów i w ślad za tym – na wynik.
- Prawie 40% wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon, będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- Wzrost o ponad 15% przychodów z tytułu usługi zbiórki opon,
- Wzrost o ponad 13% przychodów ze sprzedaży usług transportowych.

- **Istotne wydarzenia 2023 roku:**

I kwartał 2023 roku:

- 3 lutego podpisaliśmy umowę o strategicznej współpracy z Zeppelin Systems GmbH – międzynarodową grupą przemysłową o rocznych przychodach w wys. 3,7 mld EUR i zatrudniającą 11 tys. pracowników.
- Dokument określa ramowe warunki współdziałania stron w zakresie rozwoju i oferowania przez nie towarów, technologii oraz usług na rzecz klientów prowadzących działalność w branży gumowej i odpadowej.
- Współpraca została zawarta na okres min. jednego roku, w którym spółce Zeppelin Systems została udzielona wyłączność na pozyskiwanie poza polskim rynkiem odbiorców rozwiązań oferowanych przez Grupę Recykl na obszarze całego świata.
- Zeppelin Systems wchodzi w skład Grupy Zeppelin oferującej rozwiązania w branży budowlanej, systemach napędowych i energetycznych, inżynierii i budowie zakładów produkcyjnych. Spółka jest m.in. generalnym wykonawcą linii produkcyjnych w branży recyklingu opon oraz dostawcą rozwiązań technologicznych dla producentów opon, branży polimerowej, chemicznej i spożywczej. W ostatnich latach Zeppelin Systems wykonała szeroko zakrojone prace rozwojowe w dziedzinie pirolizy zużytych opon, a także była zaangażowana w rozwój innych procesów i metod recyklingu gumy i tworzyw sztucznych.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej RECYKL za I kwartał 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa RECYKL

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
przychody ze sprzedaży	28 893	25 258
zysk / strata ze sprzedaży	2 395	3 849
EBITDA	6 418	6 366
zysk / strata na działalności operacyjnej	3 307	3 943
zysk / strata brutto	2 379	3 531
zysk / strata netto	1 789	3 075
Amortyzacja	3 111	2 423

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.03.2022
aktywa razem	188 802	159 240
aktywa trwałe	155 239	129 524
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	33 563	29 716
należności krótkoterminowe	26 014	20 466
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 004	3 737
kapitały własne	54 245	46 902
kapitał podstawowy	1 652	1 652
zobowiązanie długoterminowe	48 623	39 608
-w tym kredyty i pożyczki	33 884	26 193
- w tym inne zobowiązania finansowe	14 702	13 370
zobowiązania krótkoterminowe	46 313	39 285
-w tym kredyty i pożyczki	9 449	8 307
- w tym inne zobowiązania finansowe	13 497	11 691

Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
przychody ze sprzedaży	1 108	955
zysk/strata ze sprzedaży	145	62
EBITDA	145	62
zysk/strata na działalności operacyjnej	145	62
zysk/strata brutto	145	62
zysk/strata netto	110	58
amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.03.2022
aktywa razem	19 583	20 044
aktywa trwałe	18 263	18 248
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	1 319	1 796
należności krótkoterminowe	1 268	1 677
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5	76
kapitały własne	17 253	17 770
kapitał podstawowy	1 652	1 652
zobowiązanie długoterminowe	0	0
-w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	649	635
-w tym kredyty i pożyczki	0	0

Grupa Kapitałowa RECYKL**Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)**

Wyszczególnienie	I kw. 2023 01.01.2023 – 31.03.2023	I kw. 2022 01.01.2022 - 31.03.2022	Zmiana
przychody ze sprzedaży	28 893	25 258	14%
zysk / strata ze sprzedaży	2 395	3 849	- 38 %
EBITDA	6 418	6 366	1%
zysk / strata na działalności operacyjnej	3 307	3 943	-16%
zysk / strata brutto	2 379	3 531	-33%
zysk / strata netto	1 789	3 075	-42%

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2023 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2023 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2022.

Dane narastające w 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2022 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2023 roku i I kwartał 2022 roku.

Sprawozdania finansowe Emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

W trakcie 2022 i 2023 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Przedstawione skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2023 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2023	31.03.2022
A.	AKTYWA TRWAŁE	155 238 946,16	129 523 970,93
A I.	Wartości niematerialne i prawne	732 966,55	1 212 469,79
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	481 826,22	1 106 082,42
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	251 140,33	106 387,37
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 694 884,59	3 058 239,81
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 694 884,59	3 058 239,81
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A	Rzeczowe aktywa trwałe	146 959 798,11	120 044 245,39
1.	Środki trwałe	128 612 284,28	98 149 466,74
a)	grunty własne	5 523 757,80	3 032 502,98
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	48 630 731,25	43 816 789,28
c)	urządzenia techniczne i maszyny	63 421 148,05	45 449 350,98
d)	środki transportu	10 740 399,72	5 619 845,30
e)	inne środki trwałe	296 247,46	230 978,20
2	Środki trwałe w budowie	15 342 502,61	19 806 241,27
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 005 011,22	2 088 537,38
A	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
A	Inwestycje długoterminowe	3 452 734,89	2 753 344,65

V.			
1.	Nieruchomości	2 191 626,00	2 191 626,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 261 108,89	561 718,65
a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	-	-
-	udziały i akcje		
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	687 496,89	541 718,65
-	udziały i akcje	687 496,89	541 718,65
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	573 612,00	20 000,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	573 612,00	20 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A		1 398 562,02	2 455 671,29
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 200 159,00	2 292 967,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	198 403,02	162 704,29
B.	AKTYWA OBROTOWE	33 563 270,87	29 716 224,40
B I.	Zapasy	3 838 633,06	4 149 995,65
1.	Materiały	2 148 721,91	2 937 716,45
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	1 463 468,20	998 362,70
4.	Towary	20 706,96	18 693,11
5.	Zaliczki na poczet dostaw	205 735,99	195 223,39
B II.	Należności krótkoterminowe	26 014 498,82	20 466 351,30
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	466 932,73	426 233,61
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	266 932,73	246 233,61
-	do 12 miesięcy	266 932,73	246 233,61
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	200 000,00	180 000,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	25 547 566,09	20 040 117,69
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 014 973,50	18 658 724,04
-	do 12 miesięcy	23 014 973,50	18 658 724,04
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 752 644,37	321 338,56
c)	inne	779 948,22	1 060 055,09
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-

B III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 142 988,25	3 832 010,11
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 142 988,25	3 832 010,11
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	138 987,00	94 538,91
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	138 987,00	94 538,91
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 004 001,25	3 737 471,20
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 004 001,25	3 737 471,20
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 567 150,74	1 267 867,34
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	188 802 217,03	159 240 195,33

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2023 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2023	31.03.2022
A.	KAPITAŁ WŁASNY	54 244 687,03	46 902 011,06
A.I.	Kapitał podstawowy	1 652 005,00	1 652 005,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	40 704 334,44	30 701 060,32
	nadwyżka wartości sprzedaży/ emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	-	-
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 000 000,00	
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	2 000 000,00	
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 098 889,49	11 473 770,68
A VII.	Zysk (strata) netto	1 789 458,10	3 075 175,06
A VIII.	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	134 557 530,00	112 338 184,27
D I.	Rezerwy na zobowiązania	3 346 294,42	3 192 960,77
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 753 982,00	1 516 656,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 458 012,42	1 044 004,77
-	długoterminowa	262 000,00	200 000,00
-	krótkoterminowa	1 196 012,42	844 004,77
3.	Pozostałe rezerwy	134 300,00	632 300,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	134 300,00	632 300,00
D II.	Zobowiązania długoterminowe	48 622 844,65	39 607 815,44
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	48 622 844,65	39 607 815,44
-	kredyty i pożyczki	33 883 962,46	26 192 666,11
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	14 701 902,19	13 369 661,45
-	inne	36 980,00	45 487,88
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	46 312 550,03	39 284 851,75
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	46 312 550,03	39 284 851,75
a)	kredyty i pożyczki	9 449 024,78	8 306 959,56
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	13 496 896,04	11 691 035,76
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 370 999,71	9 822 031,33
-	do 12 miesięcy	15 370 999,71	9 822 031,33
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	30 585,24	5 852,00
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 335 658,50	4 251 940,64
h)	z tyt. wynagrodzeń	1 605 961,67	1 367 564,44
i)	inne	3 023 424,09	3 839 468,02
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	36 275 840,90	30 252 556,31
1.	Ujemna wartość firmy	9 010 334,03	8 029 944,25
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	27 265 506,87	22 222 612,06
-	długoterminowe	18 378 655,59	20 578 611,06
-	krótkoterminowe	8 886 851,28	1 644 001,00
	SUMA PASYWÓW	188 802 217,03	159 240 195,33

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2023 – 31.03.2023	01.01.2022 – 31.03.2022
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym: <i>- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	28 892 723,04	25 257 925,91
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 545 996,95	24 501 598,12
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	781 159,50	410 818,45
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	565 566,59	345 509,34
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26 497 513,44	21 408 492,13
I.	Amortyzacja	3 111 432,63	2 422 820,22
II.	Zużycie materiałów i energii	11 813 121,89	8 687 793,13
III.	Usługi obce	2 689 937,52	3 185 666,65
IV.	Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	547 338,57	470 240,39
V.	Wynagrodzenia	6 432 975,62	5 304 915,91
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia <i>- w tym emerytalne</i>	1 403 126,87	1 039 319,58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	323 155,74	243 881,79
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176 424,60	53 854,46
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 395 209,60	3 849 433,78
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 103 794,15	806 712,73
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	22 764,23	7 199,53
II.	Dotacje	556 428,07	510 539,81
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	-	5 212,10
IV.	Inne przychody operacyjne	524 601,85	283 761,29
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	191 989,61	712 834,70
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III.	Inne koszty operacyjne	191 989,61	712 834,70
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	3 307 014,14	3 943 311,81
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	435 563,38	386 806,03
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	729,08	6 939,17
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	434 834,30	379 866,86
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 175 733,28	610 658,64
I.	Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	1 085 976,31	516 875,15
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	89 756,97	93 783,49
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	2 566 844,24	3 719 459,20
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	90 838,81	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	90 838,81	90 838,81
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	- 97 170,33	- 97 170,33
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	2 378 835,10	3 531 450,06
P.	PODATEK DOCHODOWY	589 377,00	456 275,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R)	1 789 458,10	3 075 175,06

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2023 – 31.03.2023	01.01.2022 – 31.03.2022
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	1 789 458,10	3 075 175,06
II.	Korekty o pozycje:	4 713 033,87	- 119 120,61
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	- 97 170,33	- 97 170,33
3.	Amortyzacja	3 111 432,63	2 422 820,22
4.	Odpisy wartości firmy	90 838,81	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 085 247,23	509 935,98
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	- 22 764,23	- 7 199,53
9.	Zmiana stanu rezerw	147 921,00	616 257,99
10.	Zmiana stanu zapasów	- 889 161,70	- 222 739,78
11.	Zmiana stanu należności	- 2 770 801,88	- 4 778 313,01
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 189 904,69	3 087 101,37
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 867 587,65	- 1 740 652,33
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 502 491,97	2 956 054,45
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	11 615,08	6 939,17
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:	11 615,08	6 939,17
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	11 615,08	6 939,17
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	11 615,08	6 939,17
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	2 874 106,72	3 247 303,58
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 768 447,40	3 071 745,58
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	105 659,32	175 558,00
a)	w jednostkach powiązanych	105 659,32	175 000,00
b)	w pozostałych jednostkach:	-	558,00
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	558,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 2 862 491,64	- 3 240 364,41
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	445 085,52
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2.	Kredyty i pożyczki		445 085,52
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe		

II.	Wydatki	3 993 601,70	1 492 128,27
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	2 150 911,23	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	756 714,16	975 253,12
8.	Odsetki	1 085 976,31	516 875,15
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 3 993 601,70	- 1 047 042,75
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 353 601,37	- 1 331 352,71
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 353 601,37	- 1 331 352,71
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 357 602,62	5 068 823,91
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 004 001,25	3 737 471,20
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (zł)

Wyszczególnienie		31.03.2023	31.03.2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	52 455 228,93	43 826 836,00
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	52 455 228,93	43 826 836,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 652 005,00	1 652 005,00
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	1 652 005,00	1 652 005,00
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	40 704 334,44	30 701 060,32
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- pokrycia straty		
	- inne		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	40 704 334,44	30 701 060,32
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	2 000 000,00	1 000 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	1 000 000,00
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- uchwala NZA		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	1 000 000,00
	- wypła dywidendy		1 000 000,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	2 000 000,00	-

7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 098 889,49	11 473 770,68
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 098 889,49	11 473 770,68
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- inne		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy		
	- ...		
	- ...		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 098 889,49	11 473 770,68
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- ...		
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- sprzedaży spółki generującej stratę		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 098 889,49	11 473 770,68
9.	Wynik netto roku obrotowego	1 789 458,10	3 075 175,06
a.	zysk netto	1 789 458,10	3 075 175,06
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	54 244 687,03	46 902 011,06
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 244 687,03	46 902 011,06

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2023 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2023 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2022.

Dane narastające w 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2022 roku pokrywają się z danymi za I kwartał 2023 roku i I kwartał 2022 roku.

Przedstawione skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2023 – Aktywa i Pasywa (zł)

Bilans na dzień 31.03.2023					
AKTYWA	31.03.2023 PLN	31.03.2022 PLN	PASYWA	31.03.2023 PLN	31.03.2022 PLN
A. Aktywa trwałe	18 263 043,44	18 247 624,44	A. Kapitał własny	17 252 918,85	17 770 313,09
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 652 005,00	1 652 005,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) i zapasowy, w tym:	15 234 365,99	14 578 619,74
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			wartością nominalną udziałów (akcji)		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) i rezerwy, w tym:		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			- na udziały (akcje) własne		
c) urządzenia techniczne i maszyny			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	256 664,62	1 481 748,75
d) środki transportu			VI. Zysk (strata) netto	109 883,24	57 939,60
e) inne środki trwałe			VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
2. Środki trwałe w budowie			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 329 591,42	2 273 352,42
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	1 680 814,59	1 638 674,23
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
1. Od jednostek powiązanych			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	110 775,59	68 635,23
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- długoterminowa	22 000,00	20 000,00
3. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa	88 775,59	48 635,23
IV. Inwestycje długoterminowe	18 186 118,44	18 186 118,44	3. Pozostałe rezerwy	31 700,00	31 700,00
1. Nieruchomości			- długoterminowa		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	31 700,00	31 700,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 186 118,44	18 186 118,44	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	18 186 118,44	18 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje	18 186 118,44	18 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- inne papiery wartościowe			3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			a) kredyty i pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje			d) inne		
- inne papiery wartościowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	648 776,83	634 678,19
- udzielone pożyczki			1. Wobec jednostek powiązanych	30 525,56	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30 525,56	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	30 525,56	0,00
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			b) inne		
- udzielone pożyczki			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy		

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 925,00	61 506,00	– powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 925,00	61 506,00	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			3. Wobec pozostałych jednostek	618 251,27	634 678,19
B. Aktywa obrotowe	1 319 466,83	1 796 041,07	a) kredyty i pożyczki		
I. Zapasy	11 800,00	11 800,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Materiały			c) inne zobowiązania finansowe		
2. Półprodukty i produkty w toku			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	116 833,43	90 037,53
3. Produkty gotowe			– do 12 miesięcy	116 833,43	90 037,53
4. Towary			– powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy	11 800,00	11 800,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 268 357,13	1 677 383,14	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	1 238 584,02	1 666 710,66	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	359 496,91	388 454,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 238 584,02	1 666 710,66	h) z tytułu wynagrodzeń	125 636,21	122 109,39
– do 12 miesięcy	1 238 584,02	1 666 710,66	i) inne	16 284,72	34 076,72
– powyżej 12 miesięcy			3. Fundusze specjalne		
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
– do 12 miesięcy			– długoterminowe		
– powyżej 12 miesięcy			– krótkoterminowe		0,00
b) inne					
3. Należności od pozostałych jednostek	29 773,11	10 672,48			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 153,83	4 503,00			
– do 12 miesięcy	9 153,83	4 503,00			
– powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 689,91	4 651,11			
c) inne	15 929,37	1 518,37			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 163,91	76 354,06			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 163,91	76 354,06			
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	5 163,91	76 354,06			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 163,91	76 354,06			
– inne środki pieniężne					
– inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 145,79	30 503,87			
C. Należna wpłata na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Aktywa razem	19 582 510,27	20 043 665,51	Pasywa razem	19 582 510,27	20 043 665,51

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (zł)

	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 107 844,76	955 489,13
– od jednostek powiązanych	1 107 844,76	955 489,13
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 107 844,76	955 489,13
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	962 670,58	893 151,61
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii	71,43	0,00
III. Usługi obce	268 757,30	226 789,40
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 225,48	3 494,45
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	602 500,47	583 122,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	79 498,24	71 844,50
- emerytalne	38 639,73	36 423,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 617,66	7 901,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	145 174,18	62 337,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	102 342,03	73 295,17
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	102 342,03	73 295,17
E. Pozostałe koszty operacyjne	102 340,97	73 295,09
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	102 340,97	73 295,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	145 175,24	62 337,60
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
– od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym:		
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	145 175,24	62 337,60
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto	145 175,24	62 337,60
L. Podatek dochodowy	35 292,00	4 398,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	109 883,24	57 939,60

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (zł)

	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	109 883,24	57 939,60
II. Korekty razem	-123 480,33	-497 435,41
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-24 052,93	-635 941,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-96 536,05	142 290,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 891,35	-3 785,04
10. Inne korekty		0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 597,09	-439 495,81
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	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
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
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	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-13 597,09	-439 495,81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 597,09	-439 495,81
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 761,00	515 849,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 163,91	76 354,06
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (zł)

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 143 035,61	17 712 373,49
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 143 035,61	17 712 373,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 652 005,00	1 652 005,00
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	1 652 005,00	1 652 005,00
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	15 234 365,99	14 578 619,74
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
– pokrycia straty		
– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 234 365,99	14 578 619,74
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	0,00	0,00
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	256 664,62	1 481 748,75
– korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	256 664,62	1 481 748,75
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku		
–		
–		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	256 664,62	1 481 748,75
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty kapitałem zapasowym		
–		
–		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	256 664,62	1 481 748,75
8. Wynik netto	109 883,24	57 939,60
a) zysk netto	109 883,24	57 939,60
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 252 918,85	17 770 313,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 252 918,85	17 770 313,09

5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE

W I kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa RECYKL uzyskała wyższe o 14,4% przychody w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wynik na sprzedaży w I kwartale 2023 r. był o 37,8% niższy niż w I kwartale 2022 r., a EBITDA była w raportowanym okresie nieznacznie wyższa w porównaniu z analogicznym okresem 2022 r. W I kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa RECYKL wypracowała zysk finansowy netto o 41,8% niższy niż w I kwartale roku ubiegłego.

Przy wzroście przychodów w I kwartale 2023 r. o 14,4% vs. I kwartał 2022 r. koszty działalności operacyjnej w tym samym okresie wzrosły o 23,8%. Przełożyło się to na pogorszenie wyniku na sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego netto i brutto. Na pogorszenie wyniku finansowego brutto i netto wpływ miały również prawie dwukrotnie wyższe niż w I kwartale 2022 r. koszty finansowe. W związku z wyższą kwartalną amortyzacją, wyższymi pozostałymi przychodami operacyjnymi i niższymi pozostałymi kosztami operacyjnymi wypracowana w I kwartale 2023 r. EBITDA była na poziomie nieznacznie wyższym od wypracowanej w I kwartale ubiegłego roku .

Na wzrost przychodów w I kwartale 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu w 2022 roku wpływ miały następujące czynniki:

- Wyższe o ponad 11% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, na co składały się następujące elementy:
 - wzrost wolumenu sprzedaży granulatów SBR, co w połączeniu ze wzrostem ich ceny pozwoliło uzyskać wyższe o ponad 37% przychody,
 - mimo mniejszego wolumenu sprzedaży paliw alternatywnych, znaczący wzrost cen tych paliw pozwolił uzyskać przychody na poziomie ponad 46% wyższym niż w I kwartale roku ubiegłego,
 - wyższe przychody w w/w obszarach pozwoliły skompensować niższe o prawie 17% przychody ze sprzedaży czystego złomu stalowego. Mimo większego niż rok temu wolumenu sprzedaży, spadek cen złomu o prawie 27% r/r był przyczyną niższych przychodów w tym obszarze, jak również miał istotny wpływ na zmniejszenie dynamiki wzrostu przychodów i w ślad za tym – na wynik.
- Prawie 40% wzrost przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku opon, będący wynikiem większego wolumenu sprzedanej usługi jak i wyższych cen,
- Wzrost o ponad 15% przychodów z tytułu usługi zbiórki opon,
- Wzrost o ponad 13% przychodów ze sprzedaży usług transportowych.

Na wzrost kosztów w I kwartale 2023 r. vs. I kwartał 2022 r. główny wpływ miały następujące czynniki:

- Wzrost kosztów zużycia energii elektrycznej o prawie 60% r/r spowodowany w głównej mierze wzrostem cen energii o ponad 57% i w nieznacznym stopniu zwiększeniem jej zużycia,
- Wzrost kosztów zużycia paliw płynnych o prawie 15% będący wynikiem wzrostu cen paliw o ok. 5% r/r oraz zwiększeniem zużycia tych paliw będącego efektem rozwoju własnej floty samochodowej,
- Wzrost kosztów zużycia części zamiennych o ponad 21% spowodowany wzrostem cen tych części oraz zwiększonym, w stosunku do ubiegłego roku, zużyciem tych części, co związane jest ze zwiększeniem ilości maszyn i większą o 16% ilością przerobionych opon,
- Wzrost kosztów pracowniczych o ponad 23,5% r/r spowodowany z jednej strony wzrostem wynagrodzeń, a z drugiej strony wzrostem zatrudnienia o 16%,
- Wzrost kosztów finansowych o ponad 92% r/r spowodowany głównie wzrostem stóp procentowych.

Uzyskane w I kwartale 2023 r. wskaźniki rentowności vs. analogiczny okres roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 8,3% vs. 15,2% w I kwartale 2022 roku,
- Marża EBIT: 11,4% vs. 15,6 % w I kwartale 2022 roku,
- Marża EBITDA: 22,2% vs. 25,2% w I kwartale 2022 roku,
- Marża netto (ROS): 6,2% vs. 12,2% w I kwartale 2022 roku,
- Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec I kwartału 2023 r. 0,72, a bez zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów inwestycyjnych, dla których źródłem spłaty jest dotacja wyniósł 0,76, a więc tyle ile wynosił na koniec I kwartału 2022 r.

Działalność w I kwartale 2023 r. prowadzona była w niepewnej rzeczywistości geopolitycznej, będącej skutkiem agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę. Bezpośredni wpływ tej sytuacji na działalność Grupy Recykl jest stosunkowo niewielki. Szczegóły w tym zakresie zawiera raport bieżący nr ESPI 1/2022 z dnia 8.03.2022. Natomiast w sposób pośredni, poprzez wzrost cen nośników energii, wzrost inflacji i stóp procentowych, sytuacja ta ma negatywny wpływ na działalność Grupy.

Biorąc pod uwagę powyższe, głównymi czynnikami rynkowymi mającymi wpływ na kształtowanie się wyników I kwartału 2023 r. były wysokie poziomy cen nośników energii oraz zmienność cen stali. Są to czynniki, które, biorąc pod uwagę aktualną sytuację na globalnych rynkach, mogą zgodnie z przewidywaniami Zarządu wpływać na kształtowanie się wyników w przyszłych okresach. Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu zmniejszenie wpływu tych ryzyk, m.in. poprzez negocjacje cen energii elektrycznej na kolejne lata, budowę instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie produkcyjnym w Śremie (planowane uruchomienie w połowie 2023 r.), a także sukcesywne zwiększanie przychodów Grupy.

Zarząd Emitenta, biorąc pod uwagę trudne warunki otoczenia rynkowego w jakich Grupa funkcjonowała w raportowanym okresie i uzyskanie, pomimo tego, dodatniego wyniku finansowego, pozytywnie ocenia raportowany okres.

Informacja o stanie realizacji Strategii 2030

Zgodnie z ogłoszoną Strategią 2030 Spółka zobowiązała się osiągnąć wymienione niżej wskaźniki do końca 2030 r. Podsumowując okres 9 kwartałów realizacji strategii Grupa Recykl osiągnęła następujący poziom realizacji celów określonych w strategii, zobrazowany następującymi parametrami finansowymi:

1. Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie 223 957 487,50 zł, co stanowi 22,4% skumulowanych przychodów ze sprzedaży wskazanych w Strategii 2030.
2. Skumulowany zysk EBITDA na poziomie 56 630 616,16 zł, co stanowi 20,2% skumulowanego zysku EBITDA, który Spółka zobowiązała się zrealizować do 2030 roku.
3. Skumulowany zysk netto na poziomie 21 350 814,27 zł, co stanowi 14,2% skumulowanego zysku netto wyznaczonego do realizacji w Strategii.
4. Spółka podjęła decyzję o wypłacie dywidendy za 2021 w wysokości 826 002,50 zł, co stanowi 2,8% założonej sumy wypłat do 2030 roku.

Stan realizacji inwestycji:

1. Budowa i uruchomienie instalacji fotowoltaicznej w Śremie. W II kwartale 2022 roku została podpisana umowa z generalnym wykonawcą instalacji fotowoltaicznej zlokalizowanej przy zakładzie w Śremie o mocy do 2 MW. W III kwartale 2022 r. Spółka uzyskała prawomocne pozwolenie na budowę instalacji. Obecnie na terenie inwestycji

trwają prace przygotowawcze do montażu konstrukcji wsporczej pod panele fotowoltaiczne. Spółka planuje zakończenie inwestycji w III kwartale 2023 r.

2. Budowa linii do odkamieniania granulatów w Śremie i Chełmie. Obie linie zostały uruchomione w 2021 r., co skutkuje uzyskaniem możliwości wytwarzania granulatów gumowych całkowicie pozbawionych krzemionki.
3. Rozbudowa linii do granulacji opon w Śremie – inwestycja ukończona w grudniu 2021 r. W wyniku jej realizacji moce produkcyjne w zakresie wytwarzania granulatów gumowych SBR w zakładzie w Śremie wzrosły o ok. 4 000 t w skali roku, co stanowi wzrost mocy produkcyjnych w zakresie produkcji SBR w tym zakładzie o 20%.
4. Modernizacja zakładu w Krośnie Odrzańskim – zasadnicza część inwestycji polegająca na unowocześnieniu segmentu wstępnego rozdrabniania opon, utworzeniu odrębnych linii do produkcji paliwa alternatywnego i czyszczenia złomu została zakończona. W I kwartale br. wykonana została rozbudowa elementów istniejącej linii technologicznej. Całkowite zakończenie zadania planowane jest w I półroczu 2023 r. Znacząca część przedsięwzięcia jest współfinansowana przez BGK w ramach kredytu technologicznego – dotacja 45%. W ujęciu finansowym stan zaawansowania realizacji inwestycji na dzień 30.03.23 r. wynosi ok. 99%. W efekcie zakończenia inwestycji wzrosną moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 000 t rocznie, czysty złom stalowy – 3 500 t rocznie, paliwo alternatywne – 5 000 t rocznie. Procentowo wzrost mocy produkcyjnych w tym zakładzie wyniesie: w zakresie produkcji SBR o 30%, w zakresie produkcji czystego złomu stalowego o 100%, a w zakresie produkcji paliw alternatywnych o 70%.
5. Budowa drugiej linii do granulacji w zakładzie w Chełmie – inwestycja została w całości zakończona w IV kw. 2022 r. i nowa linia do recyklingu opon weszła w fazę eksploatacji. W październiku 2022 r. podpisana została przez spółkę zależną Emitenta umowa z NFOŚiGW o dofinansowanie inwestycji w postaci dotacji (30% nakładów) i pożyczki (60% nakładów) – informacja o podpisaniu tych umów była przedmiotem raportu bieżącego nr ESPI 5/2022. W grudniu 2022 r. środki z pożyczki zostały w pełnej wysokości wypłacone, a w styczniu br. zostało wypłacone 85% dotacji.

Efektom realizacji inwestycji jest wzrost mocy produkcyjnych zakładu w Chełmie o 12 000 t granulatu SBR rocznie, co stanowi wzrost dotychczasowych mocy produkcyjnych w zakresie produkcji granulatów SBR w tym zakładzie o 100%.

W odniesieniu do całej Grupy Recykl, jej zdolności produkcyjne, po zakończeniu wszystkich wymienionych wyżej inwestycji, przeliczone wg zdolności produkcyjnych w zakresie przerobu opon, wzrosną, w stosunku do stanu sprzed rozpoczęcia tych inwestycji (2021 r.) o ponad 30%.

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Utrzymanie produkcji paliwa alternatywnego na instalacjach znajdujących się w Śremie, Krośnie Odrzańskim oraz Chełmie na poziomie zbliżonym do 50 000 t, z opcją dalszego zwiększenia produkcji w tym zakresie, wobec rosnącego zainteresowania rynku tym paliwem.
2. Utrzymanie obecnych i pozyskanie nowych odbiorców paliwa alternatywnego ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych odbioru paliw. Nadwyżki popytu ponad własne, określone wyżej zdolności produkcyjne będą pokrywane paliwami zakupionymi na rynku.
3. Wobec dużego popytu na granulaty gumowe SBR kontynuowane będą dalsze działania w kierunku stopniowego wzrostu potencjału produkcyjnego w zakresie tych produktów do poziomu zbliżonego do 60 000 t rocznie, poprzez rozbudowę istniejących i budowę kolejnych linii produkcyjnych.

4. Pozyskanie nowych odbiorców, w tym zagranicznych, granulatów SBR z utrzymaniem struktury udziału producentów wyrobów gotowych względem odbiorców sezonowych (nawierzchnie sportowe) na poziomie zbliżonym do 80/20.
5. 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.
6. Rozwijanie produkcji wyrobów gotowych z granulatu gumowego w ramach działalności, powstałej w kwietniu 2018 r., spółki Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. z 50% udziałem Recykl Organizacja Odzysku S.A. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest produkcja szerokiego asortymentu wyrobów gotowych bazujących na granulatach gumowych SBR. Spółka ta stopniowo wprowadza na rynek nowe produkty. Osiągnięcie przez tą spółkę progu rentowności oczekiwane jest w latach 2023 – 2024.
7. Rozwijanie produkcji pudru gumowego i jego zastosowań – linia do produkcji pudrów gumowych jest częścią linii technologicznej, która została dostarczona w ramach realizacji inwestycji w Chełmie. Produkcja pudru została rozpoczęta pod koniec 2019 r. i w dalszym ciągu jest kontynuowana. W kolejnych latach zakładany jest systematyczny wzrost produkcji i sprzedaży pudru gumowego.
8. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez rozwijanie autorskiego systemu do obsługi tej zbiórki (system SODO) oraz utrzymywanie zasady odpłatności odbioru zużytych opon od ich posiadacza.
9. Dalsze rozwijanie krajowej sieci zbiórki opon poprzez systematyczne zakupy kolejnych kontenerów i środków do ich transportu.
10. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych mających na celu zidentyfikowanie i wdrożenie nowych i wysokomarżowych produktów oraz dalszą optymalizację procesów związanych z produkcją aktualnie realizowaną. Następnym zrealizowanych w poprzednich latach projektów, w tym z udziałem NCBiR, może być ich komercjalizacja w nieodległej przyszłości.
11. Zwiększenie produkcji i sprzedaży wysokomarżowego, innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych SMAPOL – efekt zrealizowanej inwestycji w Chełmie.

Podejmowanie kolejnych przedsięwzięć inwestycyjnych mających na celu obniżanie kosztów działalności, zwiększenie jej skali, jak również wprowadzanie do obrotu nowych lub udoskonalonych produktów.

Zakładane efekty:

Utrzymanie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo-Wschodniej podmiotu kompleksowo zajmującego się zagospodarowaniem odpadów 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 Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2023 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 Kapitałowej.

Roman Stachowiak

Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

Wiceprezes Zarządu

Śrem, 15 maja 2023 roku