



Grupa RECYKL S.A.

z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2014
tj. za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 r.

Śrem, 12 maj 2014 roku

SPIS TREŚCI

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

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje ogólne

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

Podstawa prawna utworzenia Spółki

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

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

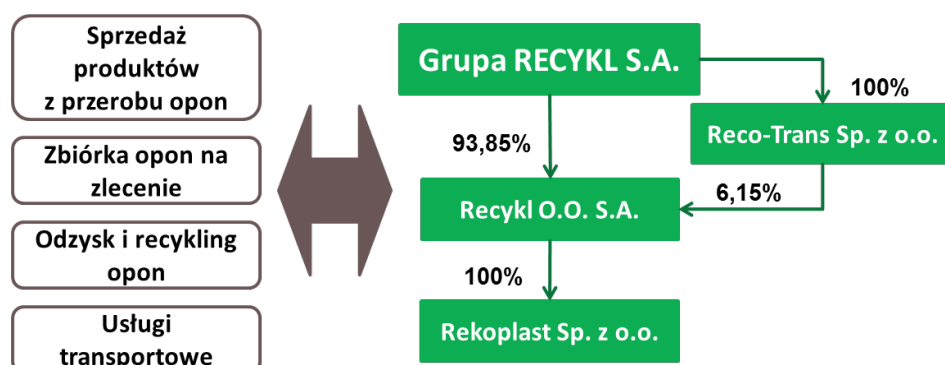
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami poużytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiórkę zużytych opon, wytwarzają granulát gumowy wykorzystywany w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu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

Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą grupy kapitałowej, którą tworzą spółki:

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

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



Według stanu na 30 września 2013 roku liczba zatrudnionych w Grupie na umowę o pracę to łącznie 93 osoby, w przeliczeniu 91,5 etatu.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na 14 listopada 2013 roku 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	849 660	61,72%	1 334 660	71,69%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	149 940	10,89%	149 940	8,05%
Pozostali akcjonariusze	126 000	9,15%	126 000	6,77%
Program Motywacyjny	28 938	2,10%	28 938	1,55%
Akcjonariusze akcji Serii E	222 133	16,14%	222 133	11,93%
Razem:	1 376 671	100,00%	1 861 671	100,00%

Rynek zużytych opon

Dynamiczny rozwój komunikacji samochodowej oraz przewozów towarowych transportem kołowym na świecie powoduje powstawanie coraz większej ilości zużytych opon, które w znaczącym stopniu obciążają środowisko naturalne. W Europie nie ma jednolitych przepisów, co do wymogów ilościowych zagospodarowania zużytych opon. W większości krajów zagospodarowaniu podlega całość użytkowanych opon, przy czym w różnym stopniu podlegają one odzyskowi oraz recyklingowi materiałowemu.

Polska jest jednym z większych rynków motoryzacyjnych w Europie, a tym samym należy do czołówek krajów, w których zużywa się duże ilości opon. Nie mogą być one składowane 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 producentów i importerów opon obowiązek zapewnienia określonych poziomów odzysku i recyklingu odpadów poużytkowych. W latach 2008-2014 wymagany poziom odzysku wynosi 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75% minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a pozostałe 60% może być poddane innej formie odzysku.

W Polsce co roku powstaje około 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.

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

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

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

Metody odzysku i recyklingu opon

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

W 2010 roku w Polsce większość zużytych opon tj. około 73% podlegało odzyskowi energetycznemu, jedynie około 21% było poddane recyklingowi materiałowemu. Z kolei średnie wskaźniki dla krajów Europy odpowiednio wynoszą 40% i 38%, co wskazuje, że obszar recyklingu materiałowego w Polsce nie jest jeszcze w pełni rozwinięty i istnieje w przyszłości możliwość zagospodarowania tej części rynku.

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

W Polsce jedyną metodą stosowaną dla potrzeb recyklingu materiałowego jest mechaniczna metoda rozdrabniania w temperaturze otoczenia. Recykling materiałowy wymaga odzyskania z opon składników, które posłużyły do ich produkcji. W pierwszej fazie należy więc opony pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął gumowy, granulát, 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 oraz kilka mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

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

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

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

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

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 17 samochodami ciężarowymi, w tym Recykl Organizacja Odzysku S.A. posiada 7 samochodów typu „hakowiec”, a Reco-Trans posiada 6 ciągników siodłowych z naczepami oraz 4 zestawy samochód z przyczepą. Reco-Trans świadczy usługi transportowe na rzecz podmiotów zewnętrznych. Ponad 80% realizowanych przewozów dotyczy transportu zużytych opon. Największym zleceniodawcą Spółki jest Centrum Utylizacji Opon Organizacja Odzysku S.A., przy czym usługa transportowa jest jednym z elementów łącznej usługi logistycznej, obejmującej zbiórkę, segregację, magazynowanie oraz przewóz zużytych opon. Ponadto Spółka wykonuje międzynarodowe przewozy towarowe, głównie towarów sypkich oraz przewozi zużyte opony na potrzeby Grupy Kapitałowej.

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać nie zawierający zanieczyszczeń granulaty 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 Przysieci Polskiej do zakładu w Śremie umożliwiło rozpoczęcie produkcji (z dotychczasowego surowca) bardziej opłacalnego wyrobu, jakim jest czysty granulaty gumowy.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Emitenta za I kwartał 2014 roku wraz z danymi porównywalnymi.

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

Wyszczególnienie	I kw. 2014 01.01- 31.03.2014	I kw. 2013 01.01- 31.03.2013		
------------------	------------------------------------	------------------------------------	--	--

przychody netto ze sprzedaży	6 643	5 314		
zysk / strata ze sprzedaży	439	541		
EBITDA	1 969	1 967		
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 005	-862		
zysk / strata brutto	609	342		
zysk / strata netto	564	254		
Amortyzacja	964	1 104		

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013
aktywa razem	69 868	53 925
aktywa trwałe	56 446	43 871
należności długoterminowe	5	0
aktywa obrotowe	13 451	10 054
należności krótkoterminowe	4 828	4 432
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	259	75
kapitały własne	11 518	12 210
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązania długoterminowe	17 156	16 839
- w tym kredyty i pożyczki	8 062	9 619
zobowiązania krótkoterminowe	18 463	13 039
- w tym kredyty i pożyczki	4 819	3 139

Grupa Recykli S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kw. 2014 01.01.-31.03. 2014	I kw. 2013 01.01.- 31.03.2013	I-IV kw. 2013 01.01.- 31.12.2013	I-IV kw. 2012 01.01.- 31.12.2012
przychody netto ze sprzedaży	48	127	355	689
zysk / strata ze sprzedaży	-247	-141	-789	-692
zysk / strata na działalności operacyjnej	-247	-123	-781	-646
zysk / strata brutto	-247	-123	-784	-657
zysk / strata netto	-247	-123	-784	-657
Amortyzacja	0	0	0	3

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013
aktywa razem	12 228	12 296
aktywa trwałe	12 186	12 186
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	42	110
należności krótkoterminowe	41	95
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	13
kapitały własne	8 719	11 187
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązania długoterminowe	0	0
- w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	1 961	1 109
- w tym kredyty i pożyczki	0	0

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykli S.A. za I kwartał 2014 składa się następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu na dzień 31.03.2014
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 31.03.2014.

Sprawozdania finansowe emitenta sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn.zm.). W trakcie 2013 roku nie było zmian dotyczących stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2014 – Aktywa (zł)

AKTYWA		31.03.2014	31.03.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	56 446 430,78	43 871 289,58
A I.	Wartości niematerialne i prawne	5 717,33	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	5 717,33	-
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 882 219,00	6 858 673,48
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 882 219,00	6 858 673,48
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	46 390 760,87	36 216 238,37
1.	Środki trwałe	46 315 722,47	32 988 708,97
a)	grunty własne	1 891 532,27	739 532,27
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 852 980,23	11 218 683,48
c)	urządzenia techniczne i maszyny	19 556 905,09	17 431 816,54
d)	środki transportu	2 757 187,96	3 263 635,32
e)	inne środki trwałe	257 116,92	335 041,36
2	Środki trwałe w budowie	-	2 913 929,99
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	75 038,40	313 599,41
A IV.	Należności długoterminowe	5 147,23	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	5 147,23	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	2 097 000,00	529 320,00
1.	Nieruchomości	2 097 000,00	529 320,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 586,35	267 057,73
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	195 328,20
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	65 586,35	71 729,53
B.	AKTYWA OBROTOWE	13 451 045,49	10 053 609,11
B I.	Zapasy	7 778 125,99	5 367 862,66
1.	Materiały	6 602 344,78	4 645 354,17
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	724 945,11	722 508,49
4.	Towary	238 834,00	-

5.	Zaliczki na poczet dostaw	212 002,10	-
B II.	Należności krótkoterminowe	4 827 714,98	4 432 401,13
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	4 827 714,98	4 432 401,13
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 052 573,69	3 793 381,91
-	do 12 miesięcy	4 052 573,69	3 793 381,91
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	448 731,88	394 079,43
c)	Inne	326 409,41	244 939,79
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	259 194,23	74 675,17
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	259 194,23	74 675,17
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	259 194,23	74 675,17
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	245 944,23	74 675,17
-	inne środki pieniężne	13 250,00	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	586 010,29	178 670,15
	AKTYWA RAZEM	69 897 476,27	53 924 898,69

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2014 – Pasywa (zł)

PASywa		31.03.2014	31.03.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	11 518 303,86	12 209 885,06
A.I.	Kapitał podstawowy	1 376 671,00	1 376 671,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
A IV.	Kapitał zapasowy	8 898 714,57	11 779 213,89
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	678 519,39	-1 199 521,23
A IX.	Zysk (strata) netto	564 398,90	253 521,40
A X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-
C	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
C I.	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	-	-
C II.	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	-	-
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	58 379 172,41	41 715 013,63
D I.	Rezerwy na zobowiązania	1 628 539,23	377 527,67
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	377 527,67
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90 200,23	-
-	Długoterminowa	-	-
-	Krótkoterminowa	90 200,23	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
-	Długoterminowe	-	-
-	Krótkoterminowe	-	-

D II.	Zobowiązania długoterminowe	17 155 782,91	16 839 206,29
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 155 782,91	16 839 206,29
-	kredyty i pożyczki	8 061 762,93	9 618 726,33
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	5 619 011,98	7 220 479,96
-	Inne	3 475 008,00	-
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 463 415,84	13 039 031,36
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	18 463 415,84	13 039 031,36
a)	kredyty i pożyczki	4 819 403,71	3 139 231,90
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 936 094,90	1 906 211,17
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 182 299,21	5 287 578,09
-	do 12 miesięcy	7 182 299,21	5 287 578,09
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	770 312,78	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 584 162,80	1 104 984,91
h)	z tyt. Wynagrodzeń	490 527,62	245 077,65
i)	Inne	1 680 614,82	1 355 947,64
3.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	21 131 434,43	11 459 248,31
1.	Ujemna wartość firmy	11 866 326,72	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 265 107,71	11 459 248,31
-	Długoterminowe	8 248 848,00	8 906 695,57
-	Krótkoterminowe	1 016 259,71	2 552 552,74
	SUMA PASYWÓW	69 897 476,27	53 924 898,69

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	6 643 316,76	5 313 878,80
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 540 835,25	5 141 676,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	580 605,49	142 133,60
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	521 876,02	30 069,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 204 448,70	4 772 730,03
I.	Amortyzacja	963 678,62	1 104 364,39
II.	Zużycie materiałów i energii	2 703 275,85	1 393 198,83
III.	Usługi obce	434 691,76	868 808,20
IV.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	124 364,61 -	110 953,06 -
V.	Wynagrodzenia	1 371 785,68	967 595,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	237 428,10	177 681,96
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	118 272,14	150 128,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	250 951,94	-
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	438 868,06	541 148,77
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	610 334,84	405 130,31
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 762,91	22 960,99
II.	Dotacje	253 335,00	253 335,00
III.	Inne przychody operacyjne	318 236,93	128 834,32
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43 738,83	83 862,71
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	43 738,83	83 862,71
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 005 464,07	862 416,37
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	435 452,71	21 842,79
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	- -	- -
II.	Odsetki uzyskane, w tym: - od jednostek powiązanych	679,22 -	1,55 -
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	434 773,49	21 841,24
H.	KOSZTY FINANSOWE	831 699,88	500 826,35
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	295 474,55 -	398 463,92 -
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	536 225,33	102 362,43
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	609 216,90	383 432,81
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-	41 306,41
I.	Odpis wartości firmy — jednostki zależne	-	41 306,41
II.	Odpis wartości firmy — jednostki współzależne	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy — jednostki współzależne	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	609 216,90	342 126,40
P.	PODATEK DOCHODOWY	44 818,00	88 605,00

Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	564 398,90	253 521,40

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	564 398,90	253 521,40
II.	Korekty o pozycje:	4 965,67⁴¹	8 336 518,22
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	963 678,62	4 520 330,45
4.	Odpisy wartości firmy	-	495 676,86
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	- 346 364,75
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	294 795,33	2 002 942,66
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-38 762,91	- 494 421,61
9.	Zmiana stanu rezerw	-	503 117,31
10.	Zmiana stanu zapasów	-3 900,23	- 3 026 585,05
11.	Zmiana stanu należności	-838 609,40	4 801 076,86
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	688 266,83	853 283,06
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-650 502,57	- 1 211 524,31
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	238 986,74
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	979 364,57	8 590 039,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	I. Wpływy	42 260,48	1 388 365,69
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 581,26	1 388 365,69
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	679,22	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	679,22	-
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	679,22	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	-	749 090,81
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	584 090,81
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	165 000,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	42 260,48	639 274,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	4 576 982,31
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	4 423 982,31
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	153 000,00

II. Wydatki	854 408,76	9 820 833,23
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	49 683,47	5 003 353,13
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	509 250,74	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	3 088 438,73
8. Odsetki	295 474,55	1 729 041,37
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 854 408,76	- 5 243 850,92
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	167 216,29	3 985 463,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	184 487,16	- 12 295,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	74 707,07	87 002,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	259 194,23	74 707,07
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 (zł)

Wyszczególnienie		31.03.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		10 953 904,96	14 323 774,11
- korekty błędów			
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów		10 953 904,96	14 323 774,11
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):		-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		-	-
-		-	-
b. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
- ...		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		1 376 671,00	1 376 671,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1. -		-	-
a. -		-	-
-		-	-
b. -		-	-
-		-	-
2.2. -		-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-	-
a. -		-	-
b. -		-	-
3.1. -		-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		8 898 714,57	12 947 103,11
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		678 519,39	- 4 048 388,54
a. Zwiększenie (z tytułu):		678 519,39	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		678 519,39	-
b. Zmniejszenie (z tytułu):		-	4 048 388,54
- pokrycia straty		-	3 744 237,92
- inne		-	304 150,62
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		9 577 233,96	8 898 714,57
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. -		-	-
-		-	-
a. -		-	-
-		-	-
b. -		-	-
-		-	-

	-	-	-
5.2.	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	-	-	-
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	- 3 065 718,53	
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	678 519,39	
	- korekty błędów	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	678 519,39	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	- inne	-	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	678 519,39	299 286,85
	- podział zysku na kapitał zapasowy	678 519,39	299 286,85
	- ...	-	-
	- ...	-	-
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-299 286,85
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 744 237,92	-
	- korekty błędów	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 744 237,92	3 744 237,92
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	- ...	-	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-
	- ...	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 744 237,92	3 744 237,92
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 3 744 237,92	-4 043 524,77
9.	Wynik netto roku obrotowego	564 398,90	977 806,24
a.	zysk netto	564 398,90	977 806,24
b.	strata netto	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 518 303,86	10 953 904,96
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 518 303,86	10 953 904,96

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za I kwartał 2014 składa się następujących części:

- Jednostkowego bilansu na dzień 31.03.2014
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 31.03.2014.

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2013 – Aktywa (zł)

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	12 186 118,44	12 186 118,44
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 186 118,44	12 186 118,44
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 186 118,44	12 186 118,44
a) w jednostkach powiązanych	12 186 118,44	12 186 118,44
- udziały lub akcje	12 186 118,44	12 186 118,44
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe		
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	2	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

b) Inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	18 606,21	6 577,
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 402,86
- do 12 miesięcy	1 588,00	1 402,86
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 335,30	79 042,02
c) Inne		
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	771,19	13 488,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	771,19	13 488,44
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	771,19	13 488,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		13 488,44
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115,84	1 800,00
Aktywa razem	12 227 844,30	12 296 085,74

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2013 – Pasywa (zł)

PASywa		31-03-2014	31-03-2013
A. Kapitał własny		8 719 447,52	11 187 101,53
I. Kapitał podstawowy		1 376 671,00	1 376 671,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał zapasowy		8 379 408,15	10 841 521,68
V. Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk (strata) netto		-246 949,46	-779 852,02
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 508 396,78	1 108 984,21
I. Rezerwy na zobowiązania		1 547 778,73	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 538 339,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9 439,73	0,00
- Długoterminowa			
- Krótkoterminowa		9 439,73	
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- Długoterminowa			
- Krótkoterminowa			
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) Inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 960 618,05	1 108 984,21
1. Wobec jednostek powiązanych		1 341 729,86	712 442,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie		1 190 265,58	571 754,88
- do 12 miesięcy		1 190 265,58	571 754,88

- powyżej 12 miesięcy		
b) Inne	151 464,28	140 687,28
2. Wobec pozostałych jednostek	542 195,35	445 534,03
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	259 087,71	176 739,37
- do 12 miesięcy	259 087,71	176 739,37
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	287 473,33	176 959,96
h) z tytułu wynagrodzeń	71 305,28	42 152,84
i) Inne	1 021,87	633,35
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- Długoterminowe		
- Krótkoterminowe		
Pasywa razem	12 227 844,30	12 296 085,74

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 (zł)

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	48 275,00	127 200,00
- od jednostek powiązanych	48 275,00	127 200,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 275,00	127 200,00
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	295 245,95	268 156,92
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	84 156,64	87 230,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	10 218,52
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	193 666,05	157 706,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 405,89	12 732,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17,37	268,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-246 970,95	-140 956,92
D. Pozostałe przychody operacyjne		20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	0,78	202
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	1
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	-	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
G. Przychody finansowe	0,07	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,07	
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,00	
H. Koszty finansowe		
I. Odsetki, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		

II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-246 949,46	-123 235,35
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto	-246 949, 46	-123 235,35
L.	Podatek dochodowy		0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		
N.	Zysk (strata) netto	-246 949,46	-123 235,35

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 (zł)

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-246 949,46	-789 682,17
II. Korekty razem	245 469,55	794 767,39
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7,30	2 831, 39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		- 11 391,14
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-5 790,67	- 25 489,84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	251 235,55	811 338,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17,37	17 478,83
10. Inne korekty		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 479,91	5 085,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,07	0,87
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,07	0,87
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,07	0,87
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- Odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,07	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		
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		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	7,37	
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7,37	- 2 832,26
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 1 487,21	2 253,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 169,06	-1 169,06
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 258,00	4,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	771,19	2 258,00
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 (zł)

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 966 396,98	9 756 079,15
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po	8 966 396,98	9 765 079,15
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		
-		
-		
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 376 671,00	1 376 671,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a Zwiększenie		
b Zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		9 051
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 789 682,17	-
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- objęcia akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo		
-		
-		
b zmniejszenie (z tytułu)		672 5
-		
-		
-		
- pokrycia straty za 2012		
- pokrycia straty za 2013		
- rezerwa na różnicę między wartością podatkową i		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		
5 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	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-672 535,40	-672 535,40
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
-		
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
-		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	789 682,17	672 535,40
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	789 682,17	672 535,40
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
-		
b zmniejszenie (z tytułu)	672 535,40	672 535,40
- pokrycia straty za 2011 kapitałem zapasowym		672 535,40
-	672 535,40	
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	789 682,17	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	789 682,17	0,00
8 Wynik netto	-246 949,46	-672 535,40
a) zysk netto		
b) strata netto	246 949,46	789 682,17
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 719 447,52	8 966 396,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału	8 719 447,52	8 966 396,98

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

Omawiany okres I kwartału 2014 roku okazał się najlepszym pierwszym kwartałem od początku działalności spółek w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta. Na osiągnięte wyniki finansowe wpływ miały zdarzenia we wszystkich spółkach prowadzących działalność operacyjną wchodzące w skład Grupy Emitenta. Podjęte działania pozwoliły zakończyć omawiany okres z lepszym wynikiem od analogicznego okresu w 2013 roku, oraz pozwalają mieć uzasadnione przesłanki do osiągnięcia satysfakcjonujących wyników za cały 2014 rok.

Niestety nie wszystkie z zaplanowanych działań udało się ukończyć z powodzeniem, najistotniejszym takim zdarzeniem w omawianym okresie jest niedojście do skutku emisji obligacji serii A, o czym Zarząd Emitenta informował w Raporcie bieżącym nr 7 w dniu 24 marca bieżącego roku.

Niedojście emisji do skutku spowodowane było niskim zainteresowaniem obligacjami na warunkach określonych w propozycjach nabycia Obligacji serii A i w konsekwencji nieprzekroczeniem minimalnego progu emisji, określonego przez Zarząd Emitenta w Warunkach Emisji Obligacji serii A.

Zarząd Spółki nie wyklucza przeprowadzenia w przyszłości kolejnej emisji obligacji pod tym samym oznaczeniem serii co przedmiotowa emisja.

Osiągnięte wyniki finansowe są w dużej mierze spójne z realizacją przyjętych założeń i planowanych efektów.

Poniżej przedstawiono zdarzenia w spółce zależnej Recykl Organizacja Odzysku S.A. mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy:

- Rozpoczęcie pracy, jako jeden podmiot wraz z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim i stopniowe uzyskiwanie zakładanych efektów synergii:
 - konsolidacja rynków odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
 - łatwiejszy i na korzystniejszych warunkach dostęp do surowca z terenów przygranicznych,
 - bez-kosztowe pozyskiwanie drutu brudnego do instalacji pracujących w Śremie,
 - optymalizacja kosztów zmiennych poprzez wprowadzenie wspólnej polityki zakupowej i wspólną gospodarkę magazynową,
 - znaczny spadek jednostkowego kosztu wytworzenia, uzyskany poprzez wzrost wydajności instalacji pracującej w Śremie,
- Większa od zakładanej sprzedaż paliwa alternatywnego na rzecz cementowni,
- Większe od zakładanych uzyskane przychody z tytułu:
 - wykonania usług odzysku i recyklingu,
 - sprzedaży granulatu SBR,

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

Strategia rozwoju Grupy zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań:

1. Prowadzenie dalszych działań mających na celu lepsze wykorzystanie efektów synergii z przejętym Zakładem ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim:
 - Wykorzystanie pozycji największego producenta granulatu SBR w kraju z możliwościami produkcyjnymi 20.000 ton granulatów rocznie,

- Dalsza konsolidacja rynku odbiorców i wspólna polityka sprzedażowa,
 - Zwiększenie sieci zbiórki zużytych opon z terenów przygranicznych z przeznaczeniem do zakładu w Krośnie Odrzańskim,
 - Dalsza optymalizacja kosztów poprzez wspólną gospodarkę magazynową (części zamienne i materiały eksploatacyjne), z uwagi na wykorzystywane do produkcji technologie tego samego producenta,
 - Sukcesywne dochodzenie do uzyskania optymalnych mocy produkcyjnych, czego konsekwencją będzie dalsza obniżka jednostkowego kosztu wytworzenia, co pozwoli nam na agresywniejszą politykę sprzedażową,
 - Znaczne ograniczenie kosztów transportu,
 - Efektywniejsze wykorzystanie posiadanych technologii poprzez ukierunkowanie produkcji na poszczególnych zakładach dla poszczególnych klientów,
1. Wzrost produkcji chipsa na instalacji znajdującej się w Chelmie dla dwóch docelowych odbiorców (Cemex i Lafarge) do poziomu 8000 ton paliwa rocznie (obecnie 3000 ton).
 2. Zmiana portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych, tak, aby na koniec 2015 roku struktura ta wynosiła odpowiednio 75/25, obecnie 40/60.
 3. Intensyfikacja działań zmierzających do większego udziału w przychodach opon nadających się do dalszej odsprzedaży, obecnie jest to około 5% - plan docelowy 15%.
 4. 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.
 5. Przejęcie producenta wyrobów gotowych.
 6. Rozpoczęcie prac wspólnie z dostawcą technologii firmą ELDAN nad uruchomieniem produkcji pudru gumowego.
 7. Optymalizacja kosztów zbiórki zużytych opon poprzez tworzenie kolejnych regionalnych placów składowych.

Zakładane efekty:

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

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa nie publikowały prognoz na 2013 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.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Śrem, 12 maj 2014 roku