



Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kw. 2025 roku
tj. za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 roku

Śrem, 14 listopada 2025 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	11
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	24
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE	31
6.	INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	34
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	34

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 produkty takie jak czyste granulaty gumowe, pudry gumowe, dodatki do mieszanek mineralno-asfaltowych (MMA), czysty złom czy paliwa alternatywne, wykorzystywane w wielu dziedzinach gospodarki. Ponadto oferują usługi transportowe, usługi recyklingu i odzysku zużytych opon oraz w imieniu producentów i importerów prowadzą rozliczenia z tytułu opłaty produktowej.

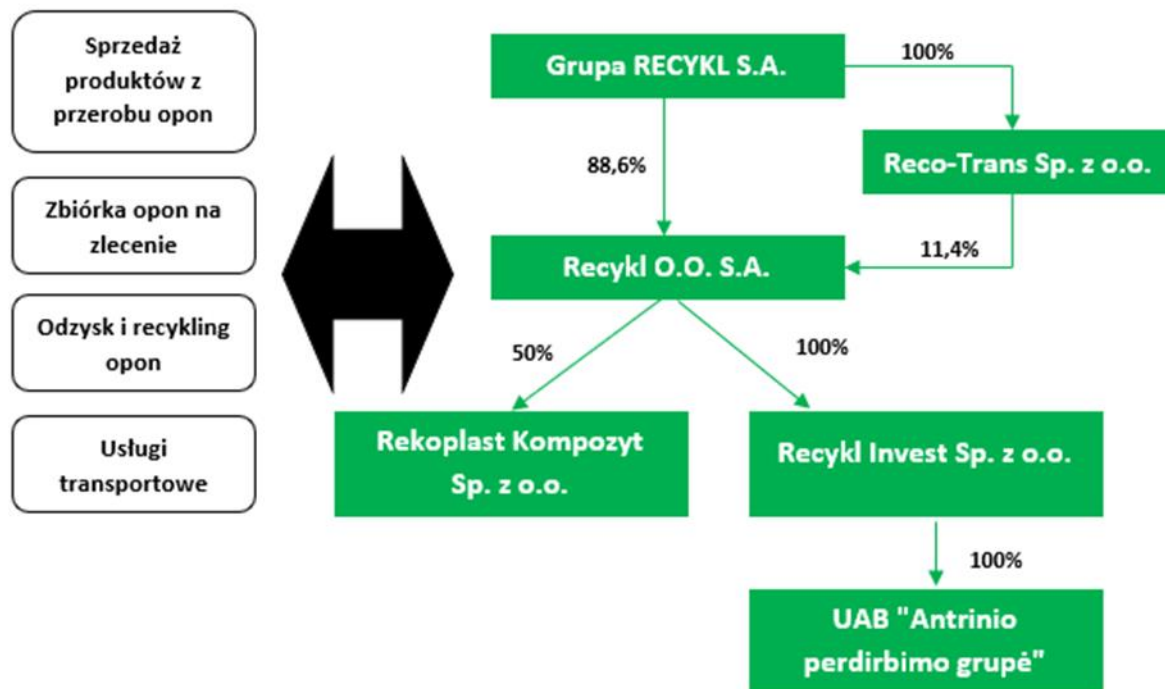
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 30 września 2025 roku tworzyły spółki (podlegające konsolidacji):

- Recykl Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Śremie,
- Reco-Trans Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie,
- Recykl Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie,
- UAB „Antrinio perdirbimo grupė” z siedzibą w Kownie,
- 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, a Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o. (powołana w celu realizacji współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o. Sp. kom.) produkuje wyroby gotowe w oparciu o granulaty gumowy uzyskiwany przez spółki zależne od Emitenta w wyniku procesu recyklingu. 10 lutego 2025 roku została zarejestrowana nowa spółka - Recykl Invest Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością. Jest ona w 100% zależna od spółki Recykl Organizacja Odzysku wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej RECYKL. Jej działalność ma charakter celowy – inwestycyjny. 1 kwietnia 2025 roku Recykl Invest sp. z o.o. nabył 100% udziałów w spółce UAB „Antrinio perdirbimo grupė” („APG”) z siedzibą w Kownie na Litwie. Spółka APG działała na rynku 20 lat i rocznie zagospodarowuje około 20 tys. ton odpadów w postaci zużytych opon poprzez świadczenie usług w zakresie recyklingu i odzysku oraz odbioru i przyjęć opon. Jest największym tego typu podmiotem w krajach nadbałtyckich.

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



Według stanu na 30 września 2025 roku, liczba zatrudnionych w formule umowy o pracę u Emitenta wynosi 17 osób (w przeliczeniu na etaty 15,63 etatu), natomiast w Grupie Kapitałowej w ww. formule jest zatrudnionych 314 osób (w przeliczeniu na etaty: 299,01).

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	874 023	51,32%	1 359 023	62,11%
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	159371	9,36%	159371	7,28%
Piotr Gałęski	318 792	18,72%	318 792	14,57%
Pozostali akcjonariusze	350862	20,60%	350862	16,04%
Razem:	1703048	100,00%	2 188048	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 2008-2025 wymagany poziom odzysku wynosi 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

W Polsce, co roku powstaje około 250 tys. ton zużytych opon (łącznie w Europie ok. 4,2 mln ton opon (Spółka przybliżyła skalę i kierunki przeznaczenia ww. wolumenu w cokwartalnych prezentacjach inwestorskich dostępnych na stronie internetowej)), które należy w sposób ekologiczny zagospodarować.

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 2025 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 40 proc. udział w rynku i jest drugim pod względem wolumenu największym podmiotem organizującym zbiórkę i odzysk zużytych opon w Polsce po Grupie Kapitałowej Emitenta. 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. Ponadto zgodnie z przyjętymi założeniami Zielonego Ładu i gospodarki obiegu zamkniętego, w ciągu kilku najbliższych lat ww. metoda recyklingu ma stać się priorytetem dla branży gospodarki odpadami. Wspomniane wskaźniki dla krajów Europy wynoszą znacznie więcej jak w Polsce (szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie PSRO – link do pobrania: <http://psro.eu/wp-content/uploads/2024/10/Raport-PSRO-2024.pdf>)

Odzysk energetyczny polega na wykorzystaniu zużytych opon, jako alternatywnego paliwa 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 współspalającymi 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 zarówno w kraju, jak i regionie Europy Środkowo-Wschodniej, 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, odbioru i przyjęcia opon,
- Usługi transportowe.

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

- Granulat gumowy stosowany do współpalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips),
- Czysty granulak 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 granulak o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu,
- SMAPOL - dodatek do mieszanek mineralno-asfaltowych (MMA) otrzymywany z przerobu kordu tekstylnego odzyskiwanego w procesie recyklingu zużytych opon.

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 współpalania 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.

SMAPOL jest innowacyjnym dodatkiem będącym mieszaniną włókien polimerowych i pełniącym rolę stabilizatora przeznaczonego do mieszanek mineralno-asfaltowych wykorzystywanych w budowie asfaltowych nawierzchni drogowych.

Usługa odzysku i recyklingu opon

Grupa Kapitałowa, w tym również nowo przejęty podmiot z Litwy 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, odbiór i przyjęcie opon

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. Ponadto usługi w zakresie odbioru i przyjęć opon świadczy litewska spółka APG wchodząca w skład Grupy Kapitałowej RECYKL. Spółki Grupy prowadzą także własną sieć zbiórki i odbioru opon wykorzystując do tego posiadaną flotę.

Usługi transportowe

Grupa Kapitałowa dysponuje 47 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 (pozostałą część stanowią usługi świadczone na rzecz podmiotów trzecich). 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 RECYKL należą:

- Pozycja największego w kraju wytwórcy granulatu gumowych ze zużytych opon,
- Międzynarodowa obecność i dostęp do szerszych rynków zbytu, co przekłada się na efektywność operacyjną i dywersyfikację ryzyka,
- 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 granulatu 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 – umożliwia to ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- Posiadanie jedynej instalacji w kraju do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon),
- Wyróżniająca pozycja w obszarze ESG i dekarbonizacji - produkty Grupy wspierają klientów w redukcji emisji śladu węglowego w łańcuchu dostaw oraz wpisują się w unijne regulacje dotyczące gospodarki o obiegu zamkniętym,
- Zaawansowane działania w celu pozyskania zweryfikowanych środowiskowo deklaracji EPD dla kluczowych produktów (SMAPOL i Green Powder), potwierdzających ich niższy ślad węglowy oraz pełną zgodność z europejskimi standardami zrównoważonej produkcji.

Zapotrzebowanie na czysty granulatu 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 sprzyja komercjalizacji wysokomarżowego innowacyjnego dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych o nazwie SMAPOL, który jest efektem zaangażowania i zaawansowanych prac prowadzonych przez Emitenta.

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży produktów i usług (w tys. zł)							Udział w przychodach (%)			
Wyszczególnienie	IIIQ 2025	IIIQ 2024	Dynamika	I-IIIQ 2025	I-IIIQ 2024	Dynamika	IIIQ 2025	IIIQ 2024	I-IIIQ 2025	I-IIIQ 2024
Sprzedaż produktów z przerobu opon	20 993	22 226	-5,5	56 379	58 940	-4,3	56,6	61,6	52,4	58,5
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	10 452	8 951	16,8	31 068	24 656	26,0	28,2	24,8	28,9	24,5
Usługa zbiórki, odbioru i przyjęcia opon	4 779	3 673	30,1	13 928	10 664	30,6	12,9	10,2	13,0	10,6
Usługi transportowe	1 077	828	30,1	3 149	2 542	23,9	2,9	2,3	2,9	2,5
Sprzedaż towarów	123	846	-85,5	413	1 733	-76,2	0,3	2,3	0,4	1,7
Zmiana stanu produktów	-1 431	-766	86,8	-107	513	-120,9	-3,9	-2,1	-0,1	0,5
Pozostała sprzedaż	1 104	301	266,8	2 684	1 665	61,2	3,0	0,8	2,5	1,7
SUMA	37 097	36 059	2,9	107 514	100 713	6,8	100,00	100,00	100,00	100,00
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)							Udział w sprzedaży produktów (%)			
Paliwa alternatywne	12 795	11 520	11,1	36 070	30 456	18,4	35,6	33,1	37,9	33,3
Czysty granulāt SBR + puder gumowy	17 725	18 038	-1,7	44 009	46 338	-5,0	49,3	51,8	46,3	50,7
Czysty złom stalowy	5 425	5 277	2,8	15 050	14 607	3,0	15,1	15,1	15,8	16,0
SUMA	35 945	34 835	3,2	95 129	91 401	4,1	100,00	100,00	100,00	100,00

*pozycja "Sprzedaż towarów i materiałów" została zmieniona na "sprzedaż towarów", dane za IIIQ24 oraz narastająco skorygowane zostały o wartość materiałów w związku ze zmianą prezentacji w Ustawie o Rachunkowości

*pozycja "Usługa zbiórki, odbioru i przyjęcia opon" stanowi nową pozycję w strukturze sprzedaży - powstała z dotychczasowych pozycji „zbiórka opon na zlecenie” oraz części „pozostałej sprzedaży” w związku z przejściem litewskiej spółki

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa Recykl osiągnęła wyższe przychody w porównaniu z III kwartałem 2024 roku o 2,9%, pomimo uzyskania niższych przychodów w głównym segmencie działalności, tj. sprzedaży produktów z przerobu opon. Na kształtowanie się przychodów we wskazanym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- Zgodnie z oczekiwaniami, w raportowanym okresie nastąpił wzrost wolumenu sprzedaży granulātów gumowych oraz pudrów wobec poprzedniego okresu (+28,3% kw./kw.), co było efektem powrotu odbiorców do realizacji zaplanowanych inwestycji. Odnotowano jednocześnie spadek cen sprzedaży produktów, w szczególności złomu stalowego (o 14,1%), co przełożyło się na niższe przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon o 5,5%. Należy podkreślić, że poziom cen złomu stalowego determinowany jest przez czynniki rynkowe i pozostaje poza wpływem Spółki.
- Wyższe o 16,8% przychody z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku, będące wynikiem wyższej ceny sprzedaży usługi o 34%. Tak znaczące wzrosty są efektem przejścia w II kwartale 2025 roku litewskiej spółki APG (która generuje w tym obszarze znaczącą część swoich wyników) i ujęcia jej przychodów w strukturze sprzedaży.
- Wyższe o 30,1% przychody z tytułu realizacji usługi zbiórki, odbioru i przyjęcia opon. Jest to nowa pozycja w strukturze sprzedaży, powstała z dotychczasowych pozycji „zbiórka opon na zlecenie” oraz części „pozostałej sprzedaży”, a jej utworzenie wynika z konsolidacji przychodów przejętej spółki APG i powstania znaczących wartości w segmencie „pozostałej sprzedaży” w dotychczasowym układzie.
- Wyższe o 30,1% przychody ze świadczenia usług transportowych na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Istotne wydarzenia 2025 roku:I kwartał:

- 10 lutego w Rejestrze Przedsiębiorców została zarejestrowana nowa spółka: Recykl Invest Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością. Jest ona w 100% zależna od spółki Recykl Organizacja Odzysku wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej RECYKL. Jej działalność ma charakter celowy – inwestycyjny. Spółka została utworzona i zarejestrowana w celu przygotowania Grupy do planowanych akwizycji.

1 kwietnia 2025 r. Recykl Invest sp. z o.o. zawarła ze spółką UAB "Ecomodus" umowę nabycia 100% udziałów w UAB "Antrinio perdirbimo grupė" z siedzibą na Litwie. Szerzej wydarzenie zostało omówione w kolejnym punkcie.

- Styczeń-marzec (okres ciągły) - Realizacja kluczowych działań i kroków w pierwszym zagranicznym procesie M&A dotyczącym litewskiej spółki APG (UAB "Antrinio perdirbimo grupė")*, finalizowanych w kwietniu br.

* APG to największy podmiot zajmujący się zbiórką i zagospodarowaniem zużytych opon (o rocznym wolumenie 20 tys. ton) w krajach bałtyckich. Transakcja pozwoli Grupie Recykl zwiększyć niezależność surowcową (zabezpieczenie produkcji) oraz ułatwi dotarcie do nowych klientów na Litwie, Łotwie oraz Estonii, umacniając pozycję lidera rynku CEE. Jednocześnie Zarząd polskiej spółki nie wyklucza w przyszłości budowy zakładu produkcyjnego na Litwie.

II kwartał:

- Podpisanie 1 kwietnia umowy inwestycyjnej obejmującej nabycie 100% udziałów w APG. Wraz z umową nabycia udziałów została zawarta umowa inwestycyjna, umowa objęcia akcji Grupy Recykl S.A. oraz umowa menadżerska regulująca warunki zatrudnienia kluczowego menadżera APG. Wartość zaangażowania finansowego wyniesie ok. 3,6 mln EUR. Ponadto sprzedający nabył 16.687 akcji Grupy Recykl S.A. (objętych lock-upem do końca 2028 r.) w cenie 90 zł za akcję, a założenia transakcji obejmują także nakłady typu capex w spółce przejmowanej w wys. ok. 1 mln EUR w perspektywie trzech lat.
- Zawarcie 4 kwietnia z Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 FIZAN zarządzanym przez PFR TFI dokumentu typu term sheet. Określa on wstępne, niewiążące, zależne od uzyskania odpowiednich zgód, warunki współfinansowania przez FEZ inwestycji spółki zależnej Recykl Invest w spółki z siedzibami na Litwie i w Niemczech. Zgodnie z dokumentem, Fundusz potencjalnie udzieli ww. spółce pożyczki do kwoty 6 mln EUR.
- Otrzymanie w maju decyzji o rozszerzeniu certyfikacji ISCC Plus dotyczącej zakładu w Chełmie o produkcję dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych SMAPOL®. Decyzja oznacza m.in. możliwość sprzedaży dodatku jako certyfikowanego materiału w łańcuchach dostaw podmiotów certyfikowanych zgodnie z ISCC PLUS i potwierdza cyrkularność kordu tekstylnego pozyskiwanego z opon. Ponadto pozwala na tworzenie łańcucha wartości między dostawcami i odbiorcami produktów oraz monitorowanie udziału surowców pochodzących z recyklingu w produktach końcowych np. w nawierzchni drogowej, do której dodano asfaltu, do którego z kolei dodano pudru gumowego i/lub SMAPOL z produkcji spółek z Grupy Kapitałowej RECYKL.
- Podjęcie uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2025 roku w sprawie sposobu podziału zysku Spółki Grupa Recykl S.A. za rok obrotowy 2024, zgodnie z którą na wypłatę dywidendy przeznaczono część zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2024 w kwocie 2 882 358,50 zł, tj. 1,70 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy, tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy, ustalono na 26 września 2025 roku, zaś termin wypłaty dywidendy 10 października 2025 r.
- Kwiecień – czerwiec (okres ciągły) – szereg prac związanych z integracją spółki APG ze spółkami Grupy Kapitałowej RECYKL (m.in. polegających na integracji systemów zbiórki opon z wykorzystaniem posiadanego przez Grupę Recykl specjalistycznego taboru).

III kwartał:

- Wykorzystanie SMAPOL® w realizacji jednego z odcinków trasy S6 w województwie pomorskim – to pierwszy duży kontrakt drogowy z udziałem dodatku spółki. Strategicznym aspektem jest akceptacja mieszanki SMA (w której składową jest SMAPOL®), przez Generalną Dyрекję Dróg Krajowych i Autostrad, co stanowi potwierdzenie oczekiwanych i wymaganych parametrów oraz ułatwia i otwiera przed produktem potencjalny udział w realizacji innych dużych projektów drogowych.
- Zakończenie negocjacji i ustalenie istotnych warunków transakcji dot. nabycia 100% udziałów w niemieckiej spółce Harzer Reifenhandel und Verwertung Wernigerode GmbH („HRV”). Finalizacja transakcji o maksymalnej wartości do 10,1 mln EUR będzie oznaczać bezpośrednio wejście Grupy Recykl na perspektywiczny i największy w Europie rynek niemiecki, ułatwi dotarcie do nowych klientów na ww. i innych rynkach zachodnich oraz będzie prowadzić do dalszego skalowania (po przejęciu litewskiej spółki APG wiosna br.) i umocnienia drugiej pozycji Grupy w swojej branży w Europie.
- Kwalifikacja akcji Grupy Recykl S.A. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie do indeksu NC Focus – wąskiego grona 39 (z ponad 350 notowanych) spółek zakwalifikowanych do najwyższego segmentu rynku NewConnect.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej RECYKL za III kwartał 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa RECYKL

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	37 097	36 059
Zysk / strata ze sprzedaży	5 553	4 585
EBITDA	8 391	7 289
Zysk / strata na działalności operacyjnej	6 134	5 145
Zysk / strata brutto	4 435	3 974
Zysk / strata netto	3 954	3 386
Amortyzacja	2 257	2 143
Wyszczególnienie	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa razem	239 945	201 736
Aktywa trwałe	195 960	163 381
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	43 984	38 355
Należności krótkoterminowe	35 545	32 064
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 974	2 138
Kapitały własne	78 661	71 306
Kapitał podstawowy	1 703	1 652
Zobowiązanie długoterminowe, w tym:	75 635	56 013
- kredyty i pożyczki	56 455	40 383
- inne zobowiązania finansowe (leasingi)	19 127	15 380
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	49 000	36 927
- kredyty i pożyczki	2 180	2 094
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	15 285	13 980
- leasing	2 991	1 881
- faktoring	12 294	12 099

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

Wyszczególnienie	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	1 712	1 714
Zysk / strata ze sprzedaży	293	231
EBITDA	293	231
Zysk / strata na działalności operacyjnej	293	231
Zysk / strata brutto	293	234
Zysk / strata netto	273	212
Amortyzacja	0	0
Wyszczególnienie	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa razem	21 751	19 316
Aktywa trwałe	20 502	18 228
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	1 249	1 088
Należności krótkoterminowe	1 214	984
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16	63
Kapitały własne	16 238	16 292
Kapitał podstawowy	1 703	1 652
Zobowiązanie długoterminowe, w tym:	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 800	1 267
- kredyty i pożyczki	0	0

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

Wyszczególnienie	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	37 097	36 059	2,9%
Zysk / strata ze sprzedaży	5 553	4 585	21,1%
EBITDA	8 391	7 289	15,1%
Zysk / strata na działalności operacyjnej	6 134	5 145	19,2%
Zysk / strata brutto	4 435	3 974	11,6%
Zysk / strata netto	3 954	3 386	16,8%

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2025 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2025 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2025 roku – 30.09.2025 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2025 roku – 30.09.2025 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2025 roku – 30.09.2025 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2024.

Dane narastające w 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku pokrywają się z danymi z III kwartał 2025 roku i III kwartał 2024 roku.

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

W trakcie 2024 i 2025 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 30.09.2025 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30.09.2025	30.09.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	195 960 258,17	163 380 582,17
A I.	Wartości niematerialne i prawne	350 818,66	183 550,66
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	5 380,00
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	89 368,66	178 170,66
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	261 450,00	-
A II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13 830 846,75	2 149 851,75
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	13 830 846,75	2 149 851,75
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	175 959 236,33	156 752 108,48
1.	Środki trwałe	159 883 595,97	151 871 331,55
a)	grunty własne	8 351 177,41	8 351 177,41
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 053 603,68	51 948 661,71
c)	urządzenia techniczne i maszyny	76 925 220,63	77 805 030,02
d)	środki transportu	17 358 847,32	13 584 349,45
e)	inne środki trwałe	194 746,93	182 112,96
2.	Środki trwałe w budowie	12 595 238,12	4 615 562,17
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 480 402,24	265 214,76
A IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-

A V.	Inwestycje długoterminowe	4 843 358,88	3 398 393,63
1.	Nieruchomości	1 677 000,00	1 664 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 506 354,68	1 734 393,63
a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metoda praw własności	2 230 202,68	1 297 274,63
-	udziały i akcje	2 230 202,68	1 297 274,63
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	276 152,00	437 119,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	276 152,00	437 119,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	660 004,20	-
A VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	975 997,55	896 677,65
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	749 822,00	715 679,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	226 175,55	180 998,65
B.	AKTYWA OBROTOWE	43 984 250,47	38 355 402,62
B I.	Zapasy	4 271 393,87	2 829 464,09
1.	Materiały	932 997,01	548 076,08
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	3 127 763,80	2 214 668,05
4.	Towary	5 877,58	6 089,60
5.	Zaliczki na poczet dostaw	204 755,48	60 630,36
B II.	Należności krótkoterminowe	35 544 597,26	32 063 920,19
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	36 958,25	37 026,46
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 958,25	37 026,46
-	do 12 miesięcy	36 958,25	37 026,46
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	35 507 639,01	32 026 893,73
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 708 821,70	29 745 418,54
-	do 12 miesięcy	28 708 821,70	29 745 418,54
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	912 725,05	828 067,70
c)	inne	2 292 646,15	1 434 315,29

d)	dochodzone na drodze sądowej	3 593 446,11	19 092,20
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 151 107,53	2 287 434,31
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 023 620,69	2 287 434,31
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	49 940,14	149 210,30
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	49 940,14	149 210,30
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 973 680,55	2 138 224,01
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 973 680,55	2 138 224,01
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	127 486,84	-
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 017 151,81	1 174 584,03
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	239 944 508,64	201 735 984,79

Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2025 – Pasywa (zł)

PASywa		30.09.2025	30.09.2024
A.	KAPITAŁ WŁASNY	78 660 898,53	71 305 938,64
A.I.	Kapitał podstawowy	1 703 048,00	1 652 005,00
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	62 002 939,69	53 922 880,62
-	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	6 395 274,20	5 723 947,20
A III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	6 101 480,00	6 000 000,00
-	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
A V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
A VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
A VII.	Zysk (strata) netto	8 853 430,84	9 731 053,02
A VIII.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00

C I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
C II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	161 283 610,11	130 430 046,15
D I.	Rezerwy na zobowiązania	5 289 352,31	4 427 451,99
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 103 326,00	2 460 329,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 970 131,24	1 762 930,99
-	długoterminowa	438 372,66	287 048,23
-	krótkoterminowa	1 531 758,58	1 475 882,76
3.	Pozostałe rezerwy	215 895,07	204 192,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	215 895,07	204 192,00
D II.	Zobowiązania długoterminowe	75 635 254,42	56 012 656,40
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	75 635 254,42	56 012 656,40
-	kredyty i pożyczki	56 455 145,00	40 383 049,91
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	19 126 539,42	15 380 306,49
-	inne	53 570,00	249 300,00
D III.	Zobowiązania krótkoterminowe	48 999 766,13	36 926 547,95
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, 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	48 999 766,13	36 926 547,95
a)	kredyty i pożyczki	2 179 860,24	2 093 871,54
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	15 284 968,38	13 979 589,40
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 150 955,90	12 476 565,51
-	do 12 miesięcy	15 150 955,90	12 476 565,51
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	17 537,96	129 260,82
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 091 189,14	4 396 162,94
h)	z tyt. wynagrodzeń	2 386 618,65	2 104 175,86
i)	inne	8 888 635,86	1 746 921,88
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	Rozliczenia międzyokresowe	31 359 237,25	33 063 389,81
1.	Ujemna wartość firmy	7 564 100,26	8 335 813,06
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	23 795 136,99	24 727 576,75
-	długoterminowe	23 282 961,51	24 293 253,01
-	krótkoterminowe	512 175,48	434 323,74
	PASYWA RAZEM	239 944 508,64	201 735 984,79

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2025 – 30.09.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:	107 514 423,25	37 097 370,48	100 713 287,46	36 059 483,60
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	107 207 984,62	38 405 228,00	98 467 547,13	35 979 745,76
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-106 500,00	-1 430 994,25	512 553,35	-766 319,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	412 938,63	123 136,73	1 733 186,98	846 057,34
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	94 286 464,68	31 544 175,88	88 287 490,22	31 474 058,79
I.	Amortyzacja	6 754 384,04	2 257 322,04	6 463 664,06	2 143 292,36
II.	Zużycie materiałów i energii	32 961 683,09	10 424 629,12	33 592 570,56	11 766 841,24
III.	Usługi obce	17 425 092,08	6 169 159,58	13 562 682,41	5 065 572,68
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 802 958,67	909 775,46	2 217 467,25	736 307,30
	- podatek akcyzowy	90 475,00	29 672,00	-	-
V.	Wynagrodzenia	27 353 177,58	9 470 495,56	25 101 624,00	9 016 708,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 554 805,94	1 836 043,83	5 135 761,68	1 764 004,27
	- emerytalne	2 211 850,30	1 230 503,64	2 012 837,81	688 537,51
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 405 379,42	471 668,72	1 328 415,23	439 918,50
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	28 983,86	5 081,57	885 305,03	541 413,50
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	13 227 958,57	5 553 194,60	12 425 797,24	4 585 424,81
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 488 520,05	902 913,76	4 418 580,11	1 146 364,13
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	301 480,04	83 932,39	110 160,00	70 000,00
II.	Dotacje	1 244 174,76	504 641,52	2 595 547,46	419 363,07
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	13 384,73	11 670,70	17 684,28	678,64
IV.	Inne przychody operacyjne	929 480,52	302 669,15	1 695 188,37	656 322,42
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 112 185,71	321 835,16	1 331 841,78	586 430,82
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	1 112 185,71	321 835,16	1 331 841,78	586 430,82
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	14 604 292,91	6 134 273,20	15 512 535,57	5 145 358,12
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	23 252,14	-89 976,29	390 097,90	182 843,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	8 789,48	3 773,03	8 542,75	2 566,28
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	14 462,66	-93 749,32	381 555,15	180 277,24
H.	KOSZTY FINANSOWE	3 856 325,51	1 358 251,33	3 715 993,58	1 218 083,17
I.	Odsetki, w tym:	3 317 626,05	1 112 490,80	3 501 481,86	1 176 183,27
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	538 699,46	245 760,53	214 511,72	41 899,90

I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	10 771 219,54	4 686 045,58	12 186 639,89	4 110 118,47
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	384 042,38	146 601,79	272 516,43	90 838,81
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	384 042,38	146 601,79	272 516,43	90 838,81
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-267 197,32	-104 594,15	-239 236,44	-45 571,40
O.	ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	10 119 979,84	4 434 849,64	11 674 887,02	3 973 708,26
P.	PODATEK DOCHODOWY	1 266 549,00	480 838,00	1 943 834,00	588 207,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIEKSZENIA STRATY	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	ZYSK/STRATA NETTO (O-P-Q+/-R))	8 853 430,84	3 954 011,64	9 731 053,02	3 385 501,26

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2025 – 30.09.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	8 853 430,84	3 954 011,64	9 731 053,02	3 385 501,26
II.	Korekty o pozycje:	9 692 138,22	3 316 828,18	6 916 511,95	3 646 074,07
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	267 197,32	104 594,15	239 236,44	45 571,40
3.	Amortyzacja	6 754 384,04	2 257 322,04	6 463 664,06	2 143 292,36
4.	Odpisy wartości firmy	384 042,38	146 601,79	272 516,43	90 838,81
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski / straty z różnic kursowych	2 714,50	-111 525,96	-252 780,70	-35 229,56
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 308 836,57	1 108 717,77	3 492 939,11	1 173 616,99
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-301 480,04	-83 932,39	-110 160,00	-70 000,00
9.	Zmiana stanu rezerw	-318 464,45	38 072,50	77 879,65	147 690,00
10.	Zmiana stanu zapasów	112 391,76	1 316 998,74	-311 341,53	1 006 674,39
11.	Zmiana stanu należności	-7 563 408,90	345 881,94	-2 125 477,88	-204 667,14
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	8 515 577,08	-1 554 779,80	2 694 097,06	-450 624,16
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 469 652,04	-251 122,60	-3 524 060,69	-201 089,02
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 545 569,06	7 270 839,82	16 647 564,97	7 031 575,33
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	8 789,48	3 773,03	8 542,75	2 566,28
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:	8 789,48	3 773,03	8 542,75	2 566,28
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	8 789,48	3 773,03	8 542,75	2 566,28
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	8 789,48	3 773,03	8 542,75	2 566,28
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	25 784 222,30	3 205 599,56	16 074 922,10	3 951 983,88
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 401 986,13	1 952 703,18	15 623 832,80	3 950 894,58
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 254 749,33	1 204 749,33	451 089,30	1 089,30
a)	w jednostkach powiązanych	753 000,00	703 000,00	451 089,30	1 089,30
b)	w pozostałych jednostkach:	501 749,33	501 749,33	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	501 749,33	501 749,33	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	127 486,84	48 147,05	-	-
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-25 775 432,82	-3 201 826,53	-16 066 379,35	-3 949 417,60

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	24 289 989,68	967 531,80	8 248 729,54	1 202 771,35
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	678 870,00	678 870,00	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	20 654 410,10	288 661,80	8 248 729,54	1 202 771,35
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	2 956 709,58	-	-	-
II.	Wydatki	15 553 565,02	6 092 871,99	12 951 968,06	4 694 881,22
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	6 591 486,21	3 249 268,87	5 065 422,82	2 154 182,87
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 644 452,76	1 731 112,32	4 637 844,08	1 399 744,64
8.	Odsetki	3 317 626,05	1 112 490,80	3 248 701,16	1 140 953,71
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	8 736 424,66	-5 125 340,19	-4 703 238,52	-3 492 109,87
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 506 560,90	-1 056 326,90	-4 122 052,90	-409 952,14
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 506 560,90	-1 056 326,90	-4 122 052,90	-409 952,14
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 467 119,65	4 030 007,45	6 260 276,91	2 548 176,15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 973 680,55	2 973 680,55	2 138 224,01	2 138 224,01
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2025 – 30.09.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	71 322 721,11	74 028 016,89	62 402 093,98	67 920 437,38
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	71 322 721,11	74 028 016,89	62 402 093,98	67 920 437,38
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 695 505,00	1 695 505,00	1 652 005,00	1 652 005,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 543,00	7 543,00	-	-
a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	7 543,00	7 543,00	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	7 543,00	7 543,00	-	-
	-				
b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
	- ...				
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 703 048,00	1 703 048,00	1 652 005,00	1 652 005,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	-
	-				
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...				
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Zwiększenie	-	-	-	-
b.	Zmniejszenie	-	-	-	-
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	54 665 702,94	61 331 612,69	45 646 820,45	53 922 880,62
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 337 236,75	671 327,00	8 276 060,17	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	9 788 154,68	671 327,00	9 881 257,81	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	671 327,00	671 327,00	-	-
	- wycofanie rezerwy na podatek odroczone	-	-	-	-
	- podziału zysku (ustawowo)	9 116 827,68	-	9 037 571,56	-
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
	- korekta konsolidacyjna	-	-	843 686,25	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	2 450 917,93	-	1 605 197,64	-
	- pokrycia straty	-	-	-	-
	- dywidenda	-	-	1 605 197,64	-
	- korekta konsolidacyjna	2 450 917,93	-	-	-
	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	62 002 939,69	62 002 939,69	53 922 880,62	53 922 880,62
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	4 101 480,00	6 101 480,00	4 000 000,00	6 000 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-
	- Uchwała WZA	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	- ...	-	-	-	-
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	6 101 480,00	6 101 480,00	6 000 000,00	6 000 000,00

7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 860 033,17	-	11 103 268,53	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 860 033,17	-	11 103 268,53	-
a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	4 899 419,20	-	6 345 551,76
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
	- korekta (I półrocze)	-	4 899 419,20	-	6 345 551,76
b.	Zmniejszenie (z tytułu):	10 860 033,17	-	11 103 268,53	-
	- podział zysku na kapitał zapasowy	9 116 827,68	-	9 037 571,56	-
	- podział zysku na kapitał rezerwowowy	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-
	- wypłata dywidendy	2 882 358,50	-	377 208,36	-
	- korekta konsolidacyjna	-3 139 153,01	-	-311 511,39	-
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	4 899 419,20	0,00	6 345 551,76
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):	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	4 899 419,20	0,00	6 345 551,76
9.	Wynik netto roku obrotowego	8 853 430,84	3 954 011,64	9 731 053,02	3 385 501,26
a.	zysk netto	8 853 430,84	3 954 011,64	9 731 053,02	3 385 501,26
b.	strata netto	-	-	-	-
c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	78 660 898,53	78 660 898,53	71 305 938,64	71 305 938,64
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	78 660 898,53	78 660 898,53	71 305 938,64	71 305 938,64

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2025 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2025 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2025 roku – 30.09.2025 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2025 roku – 30.09.2025 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2025 roku – 30.09.2025 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2024.

Dane narastające w 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku pokrywają się z danymi za III kwartał 2025 roku i III kwartał 2024 roku.

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

Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2025 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 30.09.2025					
AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024	PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. Aktywa trwałe	20 502 059,16	18 227 825,44	A. Kapitał własny	16 238 078,01	16 291 512,68
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał podstawowy	1 703 048,00	1 652 005,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 086 383,30	14 334 627,11
2. Wartość firmy	-	-	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 398 274,20	5 726 947,20
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	-	-	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	- na udziały (akcje) własne	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-	VI. Zysk (strata) netto	448 646,71	304 880,57
d) środki transportu	-	-	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	-	-	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 512 966,45	3 024 360,70
2. Środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	1 713 300,74	1 757 846,34
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538 339,00	1 538 339,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	119 392,59	167 667,34
1. Od jednostek powiązanych	-	-	- długoterminowa	36 585,31	12 579,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	- krótkoterminowa	82 807,28	155 088,34
3. Od pozostałych jednostek	-	-	3. Pozostałe rezerwy	55 569,15	51 840,00
IV. Inwestycje długoterminowe	20 471 207,16	18 186 118,44	- długoterminowa	-	-
1. Nieruchomości	-	-	- krótkoterminowa	55 569,15	51 840,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	20 471 207,16	18 186 118,44	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) w jednostkach powiązanych	20 471 207,16	18 186 118,44	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	18 789 118,44	18 186 118,44	3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-
- udzielone pożyczki	1 682 088,72	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	d) inne	-	-
- udziały lub akcje	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 799 665,71	1 266 514,36
- inne papiery wartościowe	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	106 532,35	-
- udzielone pożyczki	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	106 532,35	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	- do 12 miesięcy	106 532,35	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
- udziały lub akcje	-	-	b) inne	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 852,00	41 707,00	b) inne	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 852,00	41 707,00	3. Wobec pozostałych jednostek	3 693 133,36	1 266 514,36
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-

B. Aktywa obrotowe	1 248 985,30	1 088 047,94	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
I. Zapasy	3 967,17	22 428,00	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
1. Materiały	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	147 927,27	255 641,36
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	- do 12 miesięcy	147 927,27	255 641,36
3. Produkty gotowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	-	-	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
5. Zaliczki na dostawy	3 967,17	22 428,00	f) zobowiązania wekslowe	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 214 189,29	984 336,47	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	458 780,68	446 645,39
1. Należności od jednostek powiązanych	198 876,56	901 845,53	h) z tytułu wynagrodzeń	200 656,97	195 244,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	198 876,56	901 845,53	i) inne	2 885 768,44	368 982,75
- do 12 miesięcy	198 876,56	901 845,53	3. Fundusze specjalne	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	-	-	1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	- długoterminowe	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	- krótkoterminowe	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) inne	-	-			
3. Należności od pozostałych jednostek	1 015 312,73	82 490,94			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 895,95	2 024,46			
- do 12 miesięcy	3 895,95	2 024,46			
- powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	-	-			
i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 457,41	19 239,36			
c) inne	1 000 959,37	61 227,12			
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-			
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 006,14	63 234,77			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 006,14	63 234,77			
a) w jednostkach powiązanych	-	-			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	-	-			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	-			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 006,14	63 234,77			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 006,14	63 234,77			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 822,70	18 048,70			
Aktywa razem	21 751 044,46	19 315 873,38	Pasywa razem	21 751 044,46	19 315 873,38

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2025 – 30.09.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 786 715,27	1 712 029,78	4 666 389,49	1 714 307,75
	– od jednostek powiązanych	4 786 715,27	1 712 029,78	4 666 389,49	1 714 307,75
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 786 715,27	1 712 029,78	4 666 389,49	1 714 307,75
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 370 754,90	1 418 836,15	4 401 077,82	1 483 503,69
I.	Amortyzacja	-	-	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	-	-	125,20	125,20
III.	Usługi obce	1 217 366,74	339 799,55	1 108 783,98	371 978,78
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	28 063,82	9 880,89	15 155,92	9 544,90
	-podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 738 507,14	954 075,34	2 890 311,95	988 981,62
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	355 809,74	106 402,71	359 114,39	100 187,15
	-emerytalne	158 659,53	47 787,21	154 652,68	39 200,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	31 007,46	8 677,66	27 586,38	12 686,04
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	415 960,37	293 193,63	265 311,67	230 804,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne	655 686,90	133 422,89	820 931,21	323 653,82
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	655 686,90	133 422,89	820 931,21	323 653,82
E.	Pozostałe koszty operacyjne	655 689,88	133 423,15	820 929,04	323 652,40
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	655 689,88	133 423,15	820 929,04	323 652,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	415 957,39	293 193,37	265 313,84	230 805,48
G.	Przychody finansowe	106 317,96	0,00	114 698,33	5 133,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	-od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	-od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	106 317,96	-	114 698,33	5 133,33
H.	Koszty finansowe	11 002,64	134,90	2 419,60	1 926,63
I.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	-dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	11 002,64	134,90	2 419,60	1 926,63
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	511 272,71	293 058,47	377 592,57	234 012,18
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto	511 272,71	293 058,47	377 592,57	234 012,18
L.	Podatek dochodowy	62 626,00	19 647,00	72 712,00	22 176,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto	448 646,71	273 411,47	304 880,57	211 836,18

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2025 – 30.09.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
	I. Zysk (strata) netto	448 646,71	273 411,47	304 880,57	211 836,18
	II. Korekty razem	-565 418,72	-357 300,19	-288 513,92	-195 377,73
	1. Amortyzacja	-	-	-	-
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
	5. Zmiana stanu rezerw	-19 391,33	-	-32 546,35	-
	6. Zmiana stanu zapasów	17 889,90	-2 495,00	-2 572,00	58,00
	7. Zmiana stanu należności	-424 923,43	156 938,03	-366 800,20	-212 748,06
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-166 486,07	-523 088,10	81 571,36	7 333,76
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 492,21	11 344,88	31 833,27	9 978,57
	10. Inne korekty	-	-	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-116 772,01	-83 888,72	16 366,65	16 458,45
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
	I. Wpływy	0,00	0,00	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:	-	-	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
	II. Wydatki	603 000,00	603 000,00	0,00	0,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	603 000,00	603 000,00	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	603 000,00	603 000,00	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-603 000,00	-603 000,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
	I. Wpływy	678 870,00	678 870,00	0,00	0,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	678 870,00	678 870,00	-	-
	2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

II. Wydatki	0,00	0,00	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	678 870,00	678 870,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-40 902,01	-8 018,72	16 366,65	16 458,45
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-40 902,01	-8 018,72	16 366,65	16 458,45
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	56 908,15	24 024,86	46 868,12	46 776,32
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	16 006,14	16 006,14	63 234,77	63 234,77
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2025 – 30.09.2025 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2025 – 30.09.2025	01.01.2024 – 30.09.2024	01.07.2024 – 30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 992 919,80	15 285 796,54	16 363 840,47	16 079 676,50
	– korekty błędów	-	-	-	-
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 992 919,80	15 285 796,54	16 363 840,47	16 079 676,50
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 695 505,00	1 695 505,00	1 652 005,00	1 652 005,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 543,00	7 543,00	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	7 543,00	7 543,00	-	-
	– wydania udziałów (emisji akcji)	7 543,00	7 543,00	-	-
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	– umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
	–				
	–				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 703 048,00	1 703 048,00	1 652 005,00	1 652 005,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	–				
	–				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 729 429,47	13 415 056,30	14 334 627,11	14 334 627,11
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 356 953,83	671 327,00	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 356 953,83	671 327,00	-	-
	– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej	671 327,00	671 327,00	-	-
	– z podziału zysku (ustawowo)	685 626,83	-	-	-
	– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	– pokrycia straty za 2013	-	-	-	-
	– rezerwa na różnicę między wartością podatkową i bilansową udziałów/akcji	-	-	-	-
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 086 383,30	14 086 383,30	14 334 627,11	14 334 627,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	– zbycia środków trwałych	-	-	-	-
	–				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	–				
	–				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 567 985,33	175 235,24	377 208,36	93 044,39
– korekty błędów	-	-	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 567 985,33	175 235,24	377 208,36	93 044,39
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 567 985,33	-	377 208,36	-
– podział zysku	685 626,83	-	-	-
– dywidenda	2 882 358,50	-	377 208,36	-
–				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	175 235,24	0,00	93 044,39
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
– strata za I kwartał 2020	-	-	-	-
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	-	-	-
–				
–				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	175 235,24	0,00	93 044,39
8. Wynik netto	448 646,71	273 411,47	304 880,57	211 836,18
a) zysk netto	448 646,71	273 411,47	304 880,57	211 836,18
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 238 078,01	16 238 078,01	16 291 512,68	16 291 512,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 238 078,01	16 238 078,01	16 291 512,68	16 291 512,68

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

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa Recykl uzyskała wyższe o 2,9% przychody ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, a narastająco za trzy kwartały 2025 roku przychody wzrosły o 6,8% względem trzech kwartałów roku ubiegłego, natomiast koszty operacyjne wzrosły we wskazanych okresach odpowiednio o 0,2% i 6,8%. Wynik ze sprzedaży był w III kwartale wyższy o 21,1% od wyniku tego samego okresu 2024 roku a za okres dziewięciu miesięcy był wyższy o 6,5%. W raportowanym okresie nastąpił wzrost zysku EBITDA o 15,1% względem analogicznego okresu poprzedniego, a narastająco był on niższy o 2,8%. W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zysk finansowy netto o 16,8% wyższy niż w III kwartale 2024 roku, a łącznie od początku roku był niższy o 9,0% względem analogicznego okresu ubiegłego roku.

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa Recykl osiągnęła wyższe przychody w porównaniu z III kwartałem 2024 roku o 2,9%, pomimo uzyskania niższych przychodów w głównym segmencie działalności tj. sprzedaży produktów z przerobu opon. Na kształtowanie się przychodów we wskazanym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- Zgodnie z oczekiwaniami, w raportowanym okresie nastąpił wzrost wolumenu sprzedaży granulatów gumowych oraz pudrów wobec poprzedniego okresu (+28,3% kw./kw.), co było efektem powrotu odbiorców do realizacji zaplanowanych inwestycji. Odnotowano jednocześnie spadek cen sprzedaży produktów, w szczególności złomu stalowego (o 14,1%), co przełożyło się na niższe przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon o 5,5%. Należy podkreślić, że poziom cen złomu stalowego determinowany jest przez czynniki rynkowe i pozostaje poza wpływem Spółki.
- Wyższe o 16,8% przychody z tytułu wykonania usługi recyklingu i odzysku, będące wynikiem wyższej ceny sprzedaży usługi o 34%. Tak znaczące wzrosty są efektem przejęcia w II kwartale 2025 roku litewskiej spółki APG (która generuje w tym obszarze znaczącą część swoich wyników) i ujęcia jej przychodów w strukturze sprzedaży.
- Wyższe o 30,1% przychody z tytułu realizacji usługi zbiórki, odbioru i przyjęcia opon. Jest to nowa pozycja w strukturze sprzedaży, powstała z dotychczasowych pozycji „zbiórka opon na zlecenie” oraz części „pozostałej sprzedaży”, a jej utworzenie wynika z konsolidacji przychodów przejętej spółki APG i powstania znaczących wartości w segmencie „pozostałej sprzedaży” w dotychczasowym układzie.
- Wyższe o 30,1% przychody ze świadczenia usług transportowych na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Uzyskane wartości wskaźników w III kwartale 2025 roku oraz narastająco za okres dziewięciu miesięcy 2025 roku względem analogicznych okresów roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 15,0% (narastająco 12,3%) vs 12,7% (narastająco 12,3%),
- Marża EBIT: 16,5% (narastająco 13,6%) vs 14,3% (narastająco 15,4%),
- Marża EBITDA: 22,6% (narastająco 19,9%) vs 20,2% (narastająco 21,8%),
- Marża netto (ROS): 10,7% (narastająco 8,2%) vs 9,4% (narastająco 9,7%),
- Wskaźnik bieżącej płynności: 0,90 vs 1,04.

Działalność w III kwartale 2025 roku prowadzona była w dalszym ciągu w warunkach niepewnej sytuacji geopolitycznej, będącej skutkiem agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę. Bezpośredni wpływ tej sytuacji na działalność Grupy Recykl jest stosunkowo niewielki, jednak skutki konfliktu zbrojnego za naszą wschodnią granicą i jego ewentualna eskalacja nadal stanowią czynnik ryzyka. Szczegóły w tym zakresie zawiera raport bieżący nr ESPI 1/2022 z dnia 8.03.2022.

Chcąc zminimalizować ewentualny wpływ ww. ryzyk na wyniki w przyszłych okresach, Zarząd podejmuje następujące działania: negocjacje cen energii elektrycznej na kolejne lata, rozbudowa instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie produkcyjnym w Śremie oraz przygotowania do budowy kolejnej instalacji przy zakładzie w Krośnie Odrzańskim i w

Gryficach, pozwalające na uzyskanie większej niezależności energetycznej, a także sukcesywne zwiększanie przychodów Grupy, m. in. poprzez rozbudowę własnej sieci zbiórki opon oraz podejmowanie intensywnych działań zmierzających do poszerzenia zasięgu sprzedaży innowacyjnego dodatku do mieszanek asfaltowych.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia raportowany okres i osiągnięte wyniki, które Grupa uzyskała mimo wymagających warunków otoczenia rynkowego, w jakich funkcjonowała.

Informacja o stanie realizacji Strategii 2030:

Zgodnie z ogłoszoną „Strategią 2030” Spółka zobowiązała się osiągnąć wymienione niżej wskaźniki do końca 2030 r. Podsumowując okres 19 kwartałów realizacji strategii Grupa Recykl osiągnęła następujący poziom realizacji celów określonych w strategii, zobrażowany następującymi parametrami finansowymi:

1. Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie 564 911 885,59 zł, co stanowi 56,5% skumulowanych przychodów ze sprzedaży wskazanych w „Strategii 2030”.
2. Skumulowany zysk EBITDA na poziomie 129 378 555,36 zł, co stanowi 46,2% skumulowanego zysku EBITDA, który Spółka zobowiązała się zrealizować do 2030 roku.
3. Skumulowany zysk netto na poziomie 50 802 656,22 zł, co stanowi 33,9% skumulowanego zysku netto wyznaczonego do realizacji w „Strategii 2030”.
4. Skumulowana wartość wypłaconych dywidend wynosi 3 964 812,00 zł co stanowi 13,2% założonej sumy wypłat do 2030 roku.

Stan realizacji inwestycji:

1. Budowa i uruchomienie instalacji fotowoltaicznej w Śremie. W II kwartale 2022 r. została podpisana umowa z generalnym wykonawcą na budowę instalacji fotowoltaicznej o mocy do 2 MW przy zakładzie w Śremie. W założeniach energia pozyskana z energii słonecznej pokryje około 20% rocznego zapotrzebowania zakładu w Śremie. W III kwartale 2022 r. Spółka uzyskała prawomocne pozwolenie na budowę instalacji. Do końca III kwartału 2023 r. realizowane były prace montażowe, budowa stacji trafo i ułożenie kabla zasilającego zakład. Instalacja została w październiku podłączona do stacji trafo na terenie zakładu. Koszt inwestycji – 6,2 mln zł pokryty został środkami własnymi i kredytem bankowym.
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. Rozbudowa zakładu w Krośnie Odrzańskim – w II kwartale 2023 r. inwestycja została całkowicie zakończona i przekazana do eksploatacji. Całkowity jej koszt wyniósł 13,2 mln. zł. Znacząca część przedsięwzięcia została współfinansowana przez BGK w ramach kredytu technologicznego – dotacja 45% kosztów kwalifikowanych tj. ok. 5 mln. zł. W efekcie zakończenia inwestycji wzrosły moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 000 t pozbawionego krzemionki rocznie, czysty złom stalowy – 3 500 t rocznie, paliwo alternatywne – 5 000 t rocznie. Procentowo wzrost mocy produkcyjnych w tym zakładzie wyniósł: w zakresie produkcji SBR ok. 20%, w zakresie produkcji czystego złomu stalowego 100%, a w zakresie produkcji paliw alternatywnych 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. Pozostała część dotacji została wypłacona we wrześniu 2023 r. Efektem 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%. Nakłady inwestycyjne wyniosły 15,7 mln zł.

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

Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje przewidziane do realizacji w Strategii 2030.

Założenia „Strategii 2030” – kierunki rozwoju Grupy:

Strategia obejmuje plany inwestycyjne i cele finansowe do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową w latach 2021 – 2030. Przyjęta strategia zakłada pięć filarów rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, tj.:

I filar – inwestycje w zakłady i rozbudowa sieci zbiórki opon:

- Rozwój organiczny, poprzez rozbudowę wszystkich trzech zakładów oraz stałe powiększanie sieci zbiórki, co pozwoli na wzrost mocy produkcyjnych i wolumenów przerobu opon.

II filar – rozwój sprzedaży:

- Ekspansja sprzedaży na rynki zagraniczne (w tym zachodnie), a w efekcie umocnienie pozycji lidera na rynku Europy Środkowo - Wschodniej oraz poszukiwanie szans eksportu do krajów azjatyckich.

III filar – wdrożenie nowych produktów:

- Zwiększanie gamy oferowanych produktów wytwarzanych z opon, opracowanych w oparciu o prace badawczo – rozwojowe (w szczególności wdrożenie i sprzedaż dodatku stabilizującego SMAPOL oraz poszukiwanie zastosowań pudru gumowego), a także wprowadzanie na rynek europejski kolejnych innowacyjnych wyrobów gotowych poprzez spółkę zależną Rekoplast Kompozyt sp. z o.o.

IV filar – aktywny udział Grupy w działaniach pro środowiskowych:

- Dalszy rozwój marki w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju i aktywny udział w realizacji europejskiej strategii w zakresie zmniejszania emisji CO₂ i budowania gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ), obejmujący w szczególności:
 - identyfikację potencjału Grupy w zakresie wpływu wytwarzanych produktów na zmniejszanie śladu węglowego oraz wpływu na możliwość pozyskiwania z tego tytułu dopłat i dotacji przez odbiorców produktów Grupy,
 - wsparcie działań producentów opon zmierzających do wykorzystania produktów pochodzących z recyklingu w wytwarzaniu nowych opon,
 - udział w realizacji globalnych postulatów producentów opon związanych z rozwojem i upowszechnieniem zastosowań pudru gumowego w modyfikacji asfaltów drogowych,
 - integrację pionową z wykorzystaniem produktów opracowanych w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej.

W celu zwiększenia efektywności ww. działań - Grupa, poprzez spółkę zależną zaangażowała się w działalność Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon, którego głównym zadaniem będzie reprezentowanie interesów jego członków przed instytucjami regulatorскими opracowującymi i wdrażającymi ramy prawne dla działań z tego obszaru.

V filar – aktywny udział akcjonariuszy i kluczowej kadry menadżerskiej Spółki w budowie jej wartości:

- Umożliwienie akcjonariuszom udziału w procesie wzrostu Spółki także (poza nominalnym wzrostem wartości akcji) poprzez realizację przyjętej polityki dywidendowej i regularne wypłacanie w tej formie części zysku.
- Zwiększenie zaangażowania kluczowej kadry Emitenta i spółek zależnych poprzez przyjęcie programu motywacyjnego opartego o akcje Spółki na zakładanym poziomie do 5% kapitału zakładowego. Program motywacyjny realizowany byłby w dwóch etapach, umożliwiających ocenę realizacji celów inwestycyjnych Emitenta do 2023 r. oraz stopnia realizacji strategii w wymiernych wynikach finansowych do 2025 r.

Zapis pełnej strategii Grupy Recykl S.A. znajduje się w raporcie ESPI 5/2021 z dnia 14.12.2021 roku.

Zakładane efekty:

Utrzymanie pozycji lidera – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo-Wschodniej z rosnącą pozycją na tle całej Europy 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.

W II kwartale spółka w 100% zależna od Emitenta – Recykl Invest sp. z o.o. zawarła ze spółką UAB “Ecomodus” z siedzibą na Litwie umowę nabycia 100% udziałów w UAB “Antrinio perdirbimo grupė” z siedzibą na Litwie. Wraz z umową nabycia udziałów została zawarta umowa inwestycyjna, umowa objęcia akcji Emitenta oraz umowa menadżerska regulująca warunki zatrudnienia kluczowego menadżera APG. Nabycie podmiotu litewskiego prowadzić ma do zapewnienia Grupie Kapitałowej RECYKL dodatkowych wolumenów odpadu zużytych opon oraz umożliwić wejście w sposób bezpośredni na nowe, perspektywiczne rynki. Powyższe powinno przyczynić się do zwiększenia skali działalności, a w konsekwencji do istotnego zwiększenia przychodów i zysków Grupy Kapitałowej RECYKL, co stanowi element realizacji strategii Emitenta. Proces transakcji opisano szerzej w raporcie bieżącym o numerze 1/2025 z dnia 1 kwietnia 2025 r.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2025 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.

Maciej Jasiewicz

Prezes Zarządu

Joanna Zalwert

Członek Zarządu