Grupa RECYKL S.A.
z siedzibą w Śremie

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kw. 2026 roku
tj. za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026 roku

Śrem, 16 listopada 2026 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.

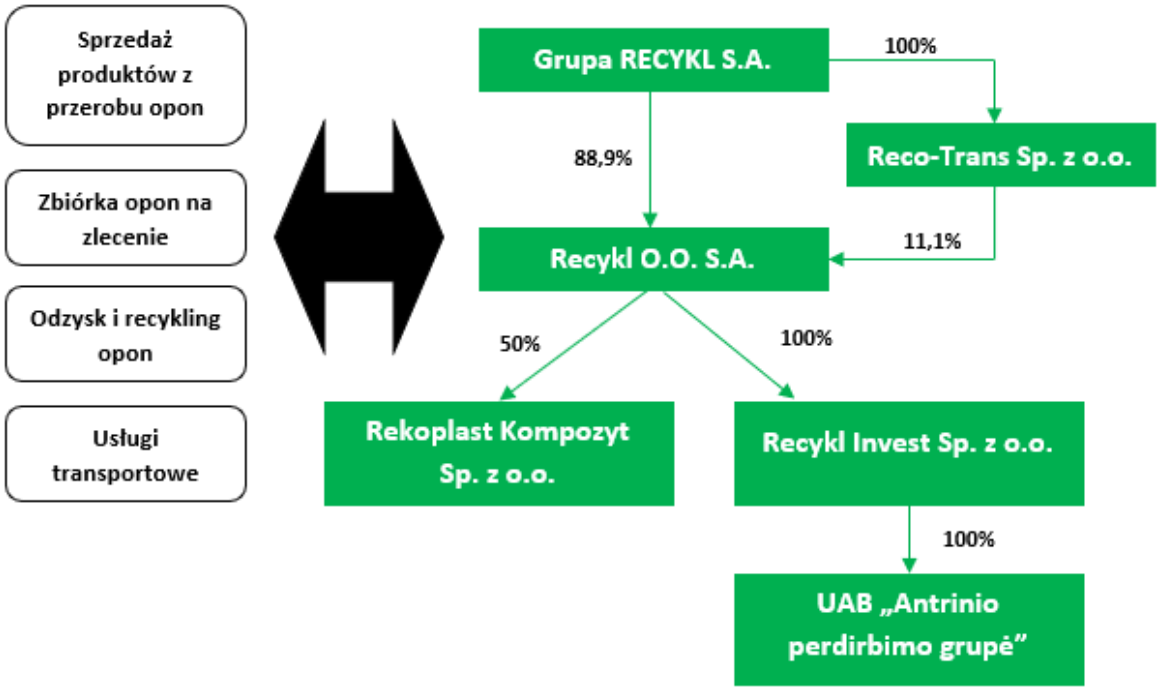
Struktura organizacyjna

Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą na dzień 30 września 2026 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 (Litwa),
- 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 granulat 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 działa na rynku od ponad 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 2026 roku, liczba zatrudnionych w formule umowy o pracę u Emitenta wynosi 19 osób (w przeliczeniu na etaty 17,63 etatu), natomiast w Grupie Kapitałowej w ww. formule jest zatrudnionych 331 osób (w przeliczeniu na etaty: 316,38).

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*	*51,19%*	*1 359 023*	*61,98%*
Maciej Jasiewicz wraz z podmiotem zależnym Calley Holdings Limited	*159 371*	*9,33%*	*159 371*	*7,27%*
Piotr Gałęski	*318 792*	*18,67%*	*318 792*	*14,54%*
Pozostali akcjonariusze	*355 362*	*20,81%*	*355 362*	*16,21%*
Razem:	***1 707 548***	***100,00%***	***2 192 548***	***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 wolumeny opon. Ze względu na przepisy dotyczące ochrony środowiska, nie mogą być one magazynowane na składowiskach, zarówno w postaci całych opon, jak 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 pożytkowych. W latach 2008-2026 wymagany poziom odzysku wynosił 75% masy wprowadzonych na rynek krajowy opon, przy czym z tych 75%, minimum 15% powinno zostać poddane recyklingowi, a do 60% - innej formie odzysku.

W Polsce, co roku powstaje około 250-340 tys. ton zużytych opon (łącznie w Europie ok. 4,5 mln ton opon (Spółka przybliża 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 ustalanej na dany rok przez Ministra Środowiska. Przykładowo, wysokość wskazanej opłaty w 2026 roku dla nowych opon pneumatycznych z gumy, stosowanych w samochodach osobowych wynosi 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: https://psro.eu/wp-content/uploads/2025/12/PSRO_raport-2025.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, miał gumowy, granulat, 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 współspalania w przemyśle cementowym o średnim uziarnieniu od 20 do 50 mm (tzw. chips),
- Czysty granulat gumowy pozbawiony wszelkich zanieczyszczeń o uziarnieniu od 0,5 do 4,0 mm, wykorzystywany przy budowie elastycznych nawierzchni obiektów sportowych oraz produkcji nowych wyrobów gumowych,
- Złom stalowy o czystości 98% - wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym,
- Puder gumowy - sypki granulat o średnicy 0,4-2,5 mm, znajdujący zastosowanie w szeregu branż z obszarów automotive i przemysłu,
- 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 węgli energetycznych i obecnie wykorzystywany jest do współspalania z miałem węglowym w eksploatowanych przemysłowo kotłach rusztowych oraz piecach cementowych.

Granulat gumowy wytwarzany przez Grupę Kapitałową wykorzystywany jest przy budowie m.in. placów zabaw i nawierzchni obiektów sportowych, jak również ma szerokie zastosowanie przy produkcji nowych wyrobów gumowych.

Złom 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 Europie Środkowo-Wschodniej wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon i wiodącego wytwórcy w Europie,
- międzynarodowa obecność (handlowa i poprzez litewską spółkę APG) i dostęp do szerokich rynków zbytów, co przekłada się na efektywność operacyjną i dywersyfikację ryzyka,
- kompleksowość prowadzonej działalności w zakresie zagospodarowania zużytych opon – od ich zbiórki, poprzez segregację, poddanie procesowi recyklingu i sprzedaż odzyskanych produktów i surowców po przejęcie (jako organizacja odzysku) od klientów ich obowiązków wynikających z przepisów prawnych,
- posiadanie trzech nowoczesnych zakładów zlokalizowanych w różnych częściach kraju, pozwalających na optymalizację aspektów logistycznych oraz utrzymanie ciągłości łańcucha dostaw w sytuacji ew. awarii wybranego zakładu,
- wyposażenie wszystkich zakładów w linie produkcyjne tego samego producenta (spadek kosztów obsługi serwisowej, efektywność gospodarowania częściami zamiennymi),
- Wysoka jakość produktów – dysponowanie zaawansowanymi technologicznie liniami produkcyjnymi do przetwarzania zużytych opon pozwalającymi uzyskiwać niezawierające zanieczyszczeń granulaty gumowe o uziarnieniu wymaganym przez odbiorców,
- Rozwój nowych produktów (puder gumowy, dodatek do mieszanek mineralno-asfaltowych SMAPOL®) wypełniających nisze rynkowe pod kątem zapotrzebowania klientów na ww. produkty,
- posiadanie unikatowej sieci zbiórki zużytych opon (jedyny podmiot w kraju posiadającym własną sieć zbiórki zużytych opon o zasięgu ogólnopolskim skutkującą wzrostem pewności dostaw surowca),
- dysponowanie technologią do przetwarzania opon ponadgabarytowych uzyskiwanych z wykorzystaniem własnej sieci zbiórki (jedyny podmiot w kraju łączący ww. dwa elementy, rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- posiadanie instalacji do doczyszczania kordu stalowego, otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon (w instalacje takie wyposażone są wszystkie zakłady Spółki),
- systematyczny wzrost popytu na produkty Grupy Kapitałowej RECYKL (m.in. zapotrzebowanie na czysty granulat gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie ze strony producentów różnych produktów gotowych, a także w powstających obiektach sportowych oraz przy ich późniejszej konserwacji. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej, sprzyja komercjalizacji innowacyjnego dodatku SMAPOL®),
- 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,
- Posiadanie 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 granulat gumowy wzrasta z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie ze strony producentów różnych produktów gotowych. Produkt znajduje także zastosowanie w powstających obiektach sportowych, jak i przy ich późniejszej konserwacji. Ponadto rozwój infrastruktury drogowej 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 2026**	**IIIQ 2025**	**Dynamika**	**I-IIIQ 2026**	**I-IIIQ 2025**	**Dynamika**	**IIIQ 2026**	**IIIQ 2025**	**I-IIIQ 2026**	**I-IIIQ 2025**
Sprzedaż produktów z przerobu opon	18 328	20 993	-12,7	52 317	56 379	-7,2	48,3	56,6	48,3	52,4
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	10 396	10 452	-0,5	31 592	31 068	1,7	27,4	28,2	29,1	28,9
Usługa zbiórki, odbioru i przyjęcia opon	6 161	4 779	28,9	16 724	13 928	20,1	16,3	12,9	15,4	13,0
Usługi transportowe	1 413	1 068	32,3	3 904	3 140	24,3	3,7	2,9	3,6	2,9
Sprzedaż towarów	234	123	90,2	948	413	129,5	0,6	0,3	0,9	0,4
Zmiana stanu produktów	106	-1 431	-107,4	-653	-107	510,3	0,3	-3,9	-0,6	-0,1
Pozostała sprzedaż	1 274	1 113	14,5	3 583	2 693	33,0	3,4	3,0	3,3	2,5
SUMA	**37 912**	**37 097**	**2,2**	**108 415**	**107 514**	**0,8**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
Struktura sprzedaży produktów z przerobu opon (w tonach)							**Udział w sprzedaży produktów (%)**			
Paliwa alternatywne	12 936	12 795	1,1	35 431	36 070	-1,8	38,7	35,6	37,1	37,9
Czysty granulat SBR + puder gumowy	15 887	17 725	-10,4	46 527	44 009	5,7	47,6	49,3	48,7	46,3
Czysty złom stalowy	4 562	5 425	-15,9	13 643	15 050	-9,3	13,7	15,1	14,3	15,8
SUMA	**33 385**	**35 945**	**-7,1**	**95 601**	**95 129**	**0,5**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa RECYKL osiągnęła wyższe przychody w porównaniu z III kwartałem 2025 roku o 2,2%. Na kształtowanie się przychodów we wskazanym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- Niższy o 10,4% wolumen sprzedaży granulatów i pudrów gumowych, będący konsekwencją odmiennego rozkładu popytu w ciągu roku. W 2026 r. największe zapotrzebowanie na te produkty wystąpiło już w pierwszej połowie roku, podczas gdy w roku poprzednim najwyższy poziom sprzedaży odnotowano w III kwartale. W konsekwencji, w ujęciu narastającym, tj. po III kw. br. wolumen sprzedaży był wyższy o 5,7% r/r
- Spadek wolumenu sprzedaży złomu stalowego o 15,9%, będący efektem czasowego ograniczenia zdolności produkcyjnych związanego z planowaną modernizacją zakładu w Krośnie Odrzańskim oraz awarią linii technologicznej w Chełmie,
- Przychody z tytułu wykonania usług recyklingu i odzysku były niższe o 0,5%, co było konsekwencją spadku wolumenu sprzedaży o 1,9%. Negatywny wpływ niższej ilości wykonanych usług został częściowo zrekompensowany wzrostem średniej ceny o 1,3%,
- Wyższe o 28,9% przychody z tytułu realizacji usług zbiórki, odbioru i przyjęcia opon, co stanowi efekt konsekwentnie prowadzonej rozbudowy własnej sieci zbiórki oraz zwiększania potencjału logistycznego poprzez rozwój floty transportowej,
- Wzrost przychodów z usług transportowych świadczonych na rzecz podmiotów zewnętrznych o 32,3%, będący efektem zarówno wzrostu cen świadczonych usług, odzwierciedlającego m.in. wyższe koszty paliw, jak i zwiększonej skali działalności transportowej, wyższego wykorzystania floty oraz rozszerzenia współpracy z nowymi odbiorcami usług.

Istotne wydarzenia 2026 roku:

I kwartał:

- Udział B2B w Tire Technology EXPO 2026 w Hanowerze, jednym z najważniejszych wydarzeń branży oponiarskiej na świecie. Podczas targów zespół Grupy Recykl przybliżał takie zagadnienia jak: Elitex jako wypełniacz włóknisty do mieszanek gumowych oraz polimerów., Granulaty i pudry z recyklingu opon jako surowiec do zastosowań w przemyśle gumowym, Optymalizacja produkcji rCB i TPO - techniki optymalnego przygotowania surowca do pirolizy i EPD - ślad węglowy i wpływ środowiskowy stosowanych produktów. Grupa Recykl w Tire Technology EXPO uczestniczyła wspólnie z dystrybutorem Grupy Konimpex.

- Udział ekspercki na konferencji European Tyre Recykling Association (ETRA) w Brukseli. Podczas wydarzenia zespół Grupy Recykl przedstawił indywidualne prelekcje (m.in. dot. zastosowań zużytych opon jako pełnoprawnego materiału konstrukcyjnego) i omówił w ramach panelu dyskusyjnego udział Grupy w projekcie SMILE CITY. Jego jednym z kluczowych rezultatów jest rozwój koncepcji Rubber Concept, zakładający wykorzystanie gumy pochodzącej z recyklingu opon w różnych elementach infrastruktury rowerowej.

II kwartał:

- Rocznica finalizacji pierwszej zagranicznej akwizycji – nabycia 100% udziałów w litewskiej spółki UAB "Antrinio perdirbimo grupė" (działającej obecnie pod marką Recykl Litwa). Transakcja pozwoliła nam m.in. na wzrost skali działalności i osiągnięcie pierwszych synergii, zwiększyła surowcowe bezpieczeństwo Grupy oraz wzmocniła potencjał do dalszej ekspansji biznesu w regionie państw bałtyckich.

- Kontynuacja działań inwestycyjnych na rynku litewskim – m.in. rozbudowa floty o kolejne samochody i kontenery do budowy sieci zbiórki opon.

- Podpisanie umowy z partnerem szwedzkim na dostawę pierwszej linii SMAPOL (dostawa i uruchomienie zaplanowane są do końca bieżącego roku). To wydarzenie przełomowe dla Grupy Recykl - produkt SMAPOL zyskuje nie tylko nowych dystrybutorów, ale również nowych producentów i licencjobiorców za granicami Polski. W ten sposób rośnie dostępność produktu na rynku. Uruchomienie produkcji SMAPOL w Szwecji rozpoczyna nową historię biznesową Grupy Recykl związaną z licencjonowaniem samodzielnie opracowanych technologii konwersji tekstyliów odzyskanych z opon na profesjonalne produkty dla branży drogowej. Grupa pracuje nad podobnymi produktami do zastosowania w mieszankach gumowych.

- Rozpoczęcie budowy zadaszenia linii do produkcji paliwa alternatywnego (chips) i doczyszczania drutu w zakładzie w Krośnie Odrzańskim, zakończenie zaplanowane jest na przełomie III i IV kwartału i zgodnie z oczekiwaniami Emitenta ma wpłynąć na wzrost stabilności produkcji i wydajności,

- Spotkanie z Gaoyuan Road Industry Group w Chinach – jednym z wiodących producentów technologii i sprzętu do utrzymania dróg. Spotkanie koncentrowało się na zielonych technologiach asfaltowych i bitumicznych w zakresie remontu, utrzymania i regeneracji nawierzchni drogowych, a także na bardziej efektywnym i ekologicznym wykorzystaniu produktów recyklingu opon – proszku gumowego oraz włókien tekstylnych.

- Publikacja wywiadu - podcastu z Przemysławem Zaprzalskim, dyrektorem ds. badań i rozwoju w Grupie Recykl w wiodącym europejskim portalu branżowym - Tyre & Rubber Recycling (link). W powołanej publikacji poruszone zostały takie zagadnienia jak otoczenie rynkowo-prawne w naszej branży, wprowadzenie na rynek dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych SMAPOL, potencjał rozszerzenia dystrybucji na rynek szwedzki czy wyzwania i korzyści dot. stosowania produktów gumowych w przemyśle drogowym.

- Grupa Recykl została partnerem strategicznym w 5. edycji kampanii #KręciNasRecykling, organizowanej przez Grupę Oponeo. Udział w niej wzięło ponad 3,7 tys. osób w 106 akcjach sprzątania terenów zielonych (w zakresie zużytych opon i innych odpadów) pod hasłem #ZmieniamyOtoczenieNaLepsze. Rolą Grupy Recykl był odbiór zużytych opon i wytworzenie z nich pełnowartościowych granulatów gumowych. Efektem kampanii będzie posadzenie jesienią br. przez Oponeo.pl 10 tys. sadzonek drzewek (źródło).

III kwartał:

- Udział w konferencji rCB Asia w Bangkoku i wygłoszenie prelekcji nt. przygotowania surowca do procesu pyrolizy. Podczas wydarzenia Przemysław Zaprzalski, Dyrektor ds. Badań i Rozwoju Grupy Recykl, przedstawił najnowsze wyniki prac Grupy Recykl dotyczących zarządzania powtarzalnością rCB poprzez homogenizację surowca,

sortowanie oraz dekonstrukcję opon. Wniosek płynący z wyników - dzięki lepszemu poznaniu i kontroli składu opon kierowanych do procesu pirolizy uzyskuje się bardziej stabilny i przewidywalny surowiec, co w konsekwencji wspiera produkcję rCB o bardziej powtarzalnych parametrach.

- Decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, akcje Grupy Recykl S.A. zostały zakwalifikowane do nowego najwyższego indeksu rynku NewConnect – NCFIndex. Spółka uplasowała się na 10. Miejscu pod kątem udziału w portfelu indeksu, wśród 42 innych firm w NCFIndex i ponad 320 wszystkich spółek na rynku NewConnect.

- W dniu 10 sierpnia 2026 r. Giełda Papierów Wartościowych S.A. wprowadziła do obrotu dodatkowe 66.043 akcji na okaziciela Spółki (w tym akcje serii A2, H i G). Akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu od dnia 21 października 2026 r. Wprowadzenie akcji pozwoliło na zwiększenie free floatu akcji Emitenta. Aktualnie w obrocie znajduje się 42,07 % akcji Spółki.

- Zakończenie postępowania wyjaśniającego dotyczącego pożaru boksów w naszym zakładzie w Chełmie, do którego doszło w kwietniu 2026 roku. Zgodnie z oceną biegłego ds. pożarnictwa przyczyną pożaru był samozapłon. Nie stwierdzono udziału osób trzecich. W związku z tym prokuratura umorzyła postępowanie. Jednocześnie ubezpieczyciel uznał roszczenie i wyraził zgodę na wypłatę odszkodowania.

- Uzyskanie przez spółkę UAB "Antrinio perdirbimo grupė" działającą pod marką Recykl Litwa ochrony swojego znaku towarowego. Został on wpisany do Rejestru Znaków Towarowych Republiki Litewskiej, a świadectwo rejestracji wydano 28 lipca 2026 r. Rejestracja potwierdza długofalowe zaangażowanie Grupy w rozwój działalności na Litwie oraz wzmacnia ochronę marki na tym rynku. Ponadto ochrona znaku stanowi kolejny dowód realizacji strategii ekspansji zagranicznej Grupy Recykl.

- ISCC PLUS - pomyślny audyt w Krośnie Odrzańskim oraz rozszerzenie zakresu o kord stalowy. We wrześniu 2026 r. zakład Grupy Recykl w Krośnie Odrzańskim pomyślnie przeszedł audyt recertyfikacyjny ISCC PLUS przeprowadzony przez Control Union. W ramach audytu pozytywnie zweryfikowano również rozszerzenie zakresu o stal odzyskiwaną ze zużytych opon, wskazując zakład jako miejsce pochodzenia materiału (*Point of Origin*). Rozszerzenie zakresu umożliwia dostarczanie kordu stalowego odbiorcom wymagającym certyfikowanego surowca w systemie ISCC PLUS.

- SMILE CITY - pozytywna ocena wytycznych przez Komisję Europejską i obecność w Brukseli. Komisja Europejska pozytywnie oceniła wytyczne techniczne opracowane przy udziale Grupy Recykl w ramach projektu SMILE CITY. Dokument określa zasady stosowania materiałów z recyklingu opon w nawierzchniach miejskich dróg i ścieżek rowerowych. Dodatkowo reprezentanci Grupy uczestniczyli w spotkaniu projektowym w Brukseli, prezentując osiągnięcia spółki i wytyczne na forum europejskim.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta oraz wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej RECYKL za III kwartał 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Grupa Kapitałowa RECYKL

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	37 912	37 097
Zysk / strata ze sprzedaży	4 332	5 553
EBITDA	7 065	8 391
Zysk / strata na działalności operacyjnej	4 554	6 134
Zysk / strata brutto	2 250	4 435
Zysk / strata netto	2 025	3 954
Amortyzacja	2 511	2 257

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025
Aktywa razem	242 309	239 945
Aktywa trwałe	195 532	195 960
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	46 777	43 984
Należności krótkoterminowe	32 328	35 545
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 375	2 974
Kapitały własne	83 732	78 661
Kapitał podstawowy	1 708	1 703
Zobowiązanie długoterminowe, w tym:	79 743	75 635
- kredyty i pożyczki	*61 817*	*56 455*
- inne zobowiązania finansowe (leasingi)	*15 995*	*19 127*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	43 702	49 000
- kredyty i pożyczki	*2 106*	*2 180*
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	*15 308*	*15 285*
- leasing	*1 890*	*2 991*
- faktoring	*13 418*	*12 294*

Grupa Recykl S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	1 612	1 712
Zysk / strata ze sprzedaży	79	293
EBITDA	78	293
Zysk / strata na działalności operacyjnej	78	293
Zysk / strata brutto	46	293
Zysk / strata netto	22	273
Amortyzacja	0	0

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025
Aktywa razem	22 698	21 751
Aktywa trwałe	22 284	20 502
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	414	1 249
Należności krótkoterminowe	350	1 214
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18	16
Kapitały własne	20 077	16 238
Kapitał podstawowy	1 708	1 703
Zobowiązanie długoterminowe, w tym:	0	0
- kredyty i pożyczki	*0*	*0*
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	857	3 800
- kredyty i pożyczki	*0*	*0*

Grupa Kapitałowa RECYKL

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane (tys. zł)

Wyszczególnienie	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	37 912	37 097	2,2%
Zysk / strata ze sprzedaży	4 332	5 553	-22,0%
EBITDA	7 065	8 391	-15,8%
Zysk / strata na działalności operacyjnej	4 554	6 134	-25,8%
Zysk / strata brutto	2 250	4 435	-49,3%
Zysk / strata netto	2 025	3 954	-48,8%

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2026 roku składa się z następujących części:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2026 roku,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2026 roku – 30.09.2026 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2026 roku – 30.09.2026 roku,
- Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2026 roku – 30.09.2026 roku.

Powyższe skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2025.

Dane narastające w 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2025 roku pokrywają się z danymi za III kwartał 2026 roku i III kwartał 2025 roku.

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

W trakcie 2025 i 2026 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 30.09.2026 – Aktywa (zł)

AKTYWA		30.09.2026	30.09.2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**195 532 219,09**	**195 960 258,17**
A I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**5 789 431,04**	**350 818,66**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	5 496 357,04	89 368,66
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	293 074,00	261 450,00
A II.	**Wartość firmy jednostek podporządkowanych**	**6 329 845,39**	**13 830 846,75**
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	6 329 845,39	13 830 846,75
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**178 773 939,82**	**175 959 236,33**
1.	Środki trwałe	170 001 730,71	159 883 595,97
a)	grunty własne	8 400 285,41	8 351 177,41
b)	budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	56 185 429,59	57 053 603,68
c)	urządzenia techniczne i maszyny	87 823 767,14	76 925 220,63
d)	środki transportu	17 447 783,55	17 358 847,32
e)	inne środki trwałe	144 465,02	194 746,93
2	Środki trwałe w budowie	8 726 579,64	12 595 238,12
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	45 629,47	3 480 402,24
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**	**3 503 774,83**	**4 843 358,88**
1.	Nieruchomości	1 677 000,00	1 677 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 826 774,83	2 506 354,68
a)	w jednostkach powiązanych wyceniane metoda praw własności	1 755 370,72	2 230 202,68
-	udziały i akcje	1 755 370,72	2 230 202,68
-	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	71 404,11	276 152,00
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	43 652,76	276 152,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	27 751,35	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	660 004,20
A VI.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	1 135 228,01	975 997,55
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	932 054,00	749 822,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	203 174,01	226 175,55
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**46 777 188,03**	**43 984 250,47**
B I.	**Zapasy**	**4 675 712,37**	**4 271 393,87**
1.	Materiały	1 503 879,43	932 997,01
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	1 610 072,13	3 127 763,80
4.	Towary	272 571,90	5 877,58
5.	Zaliczki na poczet dostaw	1 289 188,91	204 755,48
B II.	**Należności krótkoterminowe**	**32 327 916,65**	**35 544 597,26**
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	30 090,01	36 958,25
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	30 090,01	36 958,25
-	do 12 miesięcy	30 090,01	36 958,25
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	32 297 826,64	35 507 639,01
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 170 961,44	28 708 821,70
-	do 12 miesięcy	28 170 961,44	28 708 821,70
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	846 897,99	912 725,05
c)	inne	1 773 161,22	2 292 646,15

d)	dochodzone na drodze sądowej	1 506 805,99	3 593 446,11
B III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**8 575 294,51**	**3 151 107,53**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 575 294,51	3 023 620,69
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	200 000,00	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	200 000,00	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	-	49 940,14
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	49 940,14
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 375 294,51	2 973 680,55
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 375 294,51	2 973 680,55
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	127 486,84
B IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**1 198 264,50**	**1 017 151,81**
C.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy**	**0,00**	**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**242 309 407,12**	**239 944 508,64**

Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2026 – Pasywa (zł)

PASYWA		**30.09.2026**	**30.09.2025**
A.	**KAPITAŁ WŁASNY**	**83 731 549,53**	**78 660 898,53**
A.I.	**Kapitał podstawowy**	**1 707 548,00**	**1 703 048,00**
A.II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:**	**72 739 290,17**	**62 002 939,69**
-	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)	6 395 274,20	6 395 274,20
A III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**	**0,00**	**0,00**
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
A IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:**	**4 101 480,00**	**6 101 480,00**
-	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	**-**	**-**
A V.	**Różnice kursowe z przeliczenia**	**0,00**	**0,00**
A VI.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**462 001,68**	**0,00**
A VII.	**Zysk (strata) netto**	**4 721 229,68**	**8 853 430,84**
A VIII.	**Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**0,00**	**0,00**
B.	**KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI**	**0,00**	**0,00**
C.	**UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY 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**	**158 577 857,59**	**161 283 610,11**
D I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**5 899 735,43**	**5 289 352,31**
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 074 255,00	3 103 326,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 587 489,91	1 970 131,24
-	długoterminowa	486 726,86	438 372,66
-	krótkoterminowa	2 100 763,05	1 531 758,58
3.	Pozostałe rezerwy	237 990,52	215 895,07
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	237 990,52	215 895,07
D II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**79 743 445,54**	**75 635 254,42**
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	79 743 445,54	75 635 254,42
-	kredyty i pożyczki	61 816 686,64	56 455 145,00
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-	inne zobowiązania finansowe	15 994 807,46	19 126 539,42
-	inne	1 931 951,44	53 570,00
D III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**43 701 965,57**	**48 999 766,13**
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	43 701 965,57	48 999 766,13
a)	kredyty i pożyczki	2 106 452,80	2 179 860,24
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	15 307 513,27	15 284 968,38
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 262 037,03	15 150 955,90
-	do 12 miesięcy	14 262 037,03	15 150 955,90
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	2 754 086,01	17 537,96
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 797 220,05	5 091 189,14
h)	z tyt. wynagrodzeń	2 564 231,59	2 386 618,65
i)	inne	1 910 424,82	8 888 635,86
4.	Fundusze specjalne	-	-
D IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**29 232 711,05**	**31 359 237,25**
1.	Ujemna wartość firmy	7 034 606,14	7 564 100,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 198 104,91	23 795 136,99
-	długoterminowe	21 780 384,53	23 282 961,51
-	krótkoterminowe	417 720,38	512 175,48
	PASYWA RAZEM	**242 309 407,12**	**239 944 508,64**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, w tym:**	**108 414 641,44**	**37 911 747,93**	**107 514 423,25**	**37 097 370,48**
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	108 119 207,78	37 571 181,46	107 207 984,62	38 405 228,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna	-652 993,17	106 282,20	-106 500,00	-1 430 994,25
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	948 426,83	234 284,27	412 938,63	123 136,73
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**98 035 842,99**	**33 580 029,66**	**94 286 464,68**	**31 544 175,88**
I.	Amortyzacja	7 454 078,93	2 510 630,84	6 754 384,04	2 257 322,04
II.	Zużycie materiałów i energii	35 097 668,98	11 979 971,07	32 961 683,09	10 424 629,12
III.	Usługi obce	14 885 952,55	5 429 759,99	17 425 092,08	6 169 159,58
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 108 471,65	1 059 754,24	2 802 958,67	909 775,46
	- podatek akcyzowy	*90 830,00*	*28 309,00*	*90 475,00*	*29 672,00*
V.	Wynagrodzenia	29 430 631,30	10 017 211,62	27 353 177,58	9 470 495,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 825 686,24	1 918 620,53	5 554 805,94	1 836 043,83
	- emerytalne	*2 326 028,05*	*755 203,26*	*2 211 850,30*	*1 230 503,64*
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 677 004,33	557 922,85	1 405 379,42	471 668,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	556 349,01	106 158,52	28 983,86	5 081,57
C.	**ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)**	**10 378 798,45**	**4 331 718,27**	**13 227 958,57**	**5 553 194,60**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**2 728 474,81**	**1 220 308,55**	**2 488 520,05**	**902 913,76**
I.	Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	181 725,91	28 932,39	301 480,04	83 932,39
II.	Dotacje	1 109 298,87	369 766,29	1 244 174,76	504 641,52
III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	1 439,42	-	13 384,73	11 670,70
IV.	Inne przychody operacyjne	1 436 010,61	821 609,87	929 480,52	302 669,15
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**1 548 278,61**	**997 854,76**	**1 112 185,71**	**321 835,16**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	1 548 278,61	997 854,76	1 112 185,71	321 835,16
F.	**ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)**	**11 558 994,65**	**4 554 172,06**	**14 604 292,91**	**6 134 273,20**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**11 609,96**	**3 884,42**	**23 252,14**	**-89 976,29**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	11 609,96	3 884,42	8 789,48	3 773,03
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	14 462,66	-93 749,32
H.	**KOSZTY FINANSOWE**	**5 134 383,55**	**1 956 103,53**	**3 856 325,51**	**1 358 251,33**
I.	Odsetki, w tym:	3 403 952,86	1 094 589,40	3 317 626,05	1 112 490,80
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	1 730 430,69	861 514,13	538 699,46	245 760,53
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)**	**6 436 221,06**	**2 601 952,95**	**10 771 219,54**	**4 686 045,58**

K.	**WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	**ODPIS WARTOŚCI FIRMY**	**848 430,10**	**282 810,04**	**384 042,38**	**146 601,79**
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	848 430,10	282 810,04	384 042,38	146 601,79
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**	**-192 029,28**	**-68 958,24**	**-267 197,32**	**-104 594,15**
O.	**ZYSK/STRATA BRUTTO (J+/-K-L+M+/–N)**	**5 395 761,68**	**2 250 184,67**	**10 119 979,84**	**4 434 849,64**
P.	**PODATEK DOCHODOWY**	**674 532,00**	**224 844,00**	**1 266 549,00**	**480 838,00**
Q.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA 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)**	**4 721 229,68**	**2 025 340,67**	**8 853 430,84**	**3 954 011,64**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	**Wynik finansowy netto**	**4 721 229,68**	**2 025 340,67**	**8 853 430,84**	**3 954 011,64**
II.	**Korekty o pozycje:**	**8 399 704,26**	**6 098 679,34**	**9 692 138,22**	**3 316 828,18**
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	192 029,28	68 958,24	267 197,32	104 594,15
3.	Amortyzacja	7 454 078,93	2 510 630,84	6 754 384,04	2 257 322,04
4.	Odpisy wartości firmy	848 430,10	282 810,04	384 042,38	146 601,79
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski /straty z różnic kursowych	811 563,44	811 563,44	2 714,50	-111 525,96
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 162 454,44	853 771,26	3 308 836,57	1 108 717,77
8.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-498 127,53	-298 217,78	-301 480,04	-83 932,39
9.	Zmiana stanu rezerw	-	-	-318 464,45	38 072,50
10.	Zmiana stanu zapasów	-285 664,18	-333 582,99	112 391,76	1 316 998,74
11.	Zmiana stanu należności	-8 818 994,66	-2 848 816,13	-7 563 408,90	345 881,94
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	7 772 821,94	5 171 159,45	8 515 577,08	-1 554 779,80
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 238 887,50	-119 597,03	-1 469 652,04	-251 122,60
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III.	**Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**13 120 933,94**	**8 124 020,01**	**18 545 569,06**	**7 270 839,82**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	**Wpływy**	**369 335,07**	**8 488,13**	**8 789,48**	**3 773,03**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155 764,00	7 722,37	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	213 571,07	765,76	8 789,48	3 773,03
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	213 571,07	765,76	8 789,48	3 773,03
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	*212 125,03*	-	-	-
	- odsetki	*1 446,04*	*765,76*	*8 789,48*	*3 773,03*
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	**Wydatki**	**10 319 818,52**	**7 006 924,54**	**25 784 222,30**	**3 205 599,56**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 070 896,96	7 006 924,54	24 401 986,13	1 952 703,18
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	248 921,56	-	1 254 749,33	1 204 749,33
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	-	753 000,00	703 000,00
b)	w pozostałych jednostkach:	248 921,56	-	501 749,33	501 749,33
	- nabycie aktywów finansowych	*248 921,56*	-	*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)**	**-9 950 483,45**	**-6 998 436,41**	**-25 775 432,82**	**-3 201 826,53**

C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I.	**Wpływy**	**43 080 332,12**	**35 722 372,08**	**24 289 989,68**	**967 531,80**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 500,00	-	678 870,00	678 870,00
2.	Kredyty i pożyczki	39 746 917,12	35 330 257,57	20 654 410,10	288 661,80
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	3 328 915,00	392 114,51	2 956 709,58	-
II.	**Wydatki**	**45 807 262,15**	**34 639 199,43**	**15 553 565,02**	**6 092 871,99**
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	35 924 107,82	32 137 054,28	6 591 486,21	3 249 268,87
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 295 045,31	1 647 608,13	5 644 452,76	1 731 112,32
8.	Odsetki	3 163 900,48	854 537,02	3 317 626,05	1 112 490,80
9.	Inne wydatki finansowe	1 424 208,54	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)**	**-2 726 930,03**	**1 083 172,65**	**8 736 424,66**	**-5 125 340,19**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**443 520,46**	**2 208 756,25**	**1 506 560,90**	**-1 056 326,90**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**443 520,46**	**2 208 756,25**	**1 506 560,90**	**-1 056 326,90**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**7 931 774,05**	**6 166 538,26**	**1 467 119,65**	**4 030 007,45**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:**	**8 375 294,51**	**8 375 294,51**	**2 973 680,55**	**2 973 680,55**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	*271 456,67*	*271 456,67*	*359 488,04*	*359 488,04*

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 (zł)

Wyszczególnienie			01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**		**79 252 398,09**	**81 707 888,12**	**71 322 721,11**	**74 028 016,89**
	- korekty błędów		-	-	-	-
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów**		**79 252 398,09**	**81 707 888,12**	**71 322 721,11**	**74 028 016,89**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		1 703 048,00	1 707 548,00	1 695 505,00	1 695 505,00
	1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	4 500,00	-	7 543,00	7 543,00
	a.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	4 500,00	-	7 543,00	7 543,00
		- wydania udziałów (emisji akcji)	*4 500,00*	-	*7 543,00*	*7 543,00*
	b.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego (z tytułu):	-	-	-	-
		- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
	1.2.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	**1 707 548,00**	**1 707 548,00**	**1 703 048,00**	**1 703 048,00**
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		64 057 939,69	72 763 916,62	54 665 702,94	61 331 612,69
	4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 681 350,48	-24 626,45	7 337 236,75	671 327,00
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	9 393 027,39	-	9 788 154,68	671 327,00
		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	*671 327,00*	*671 327,00*
		- wycofanie rezerwy na podatek odroczony	-	-	-	-
		- podziału zysku (ustawowo)	-	-	*9 116 827,68*	-
		- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	*9 393 027,39*	-	-	-
		- korekta konsolidacyjna	-	-	-	-
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	711 676,91	24 626,45	2 450 917,93	-
		- pokrycia straty	-	-	-	-
		- dywidenda	-	-	-	-
		- korekta konsolidacyjna	*711 676,91*	*24 626,45*	*2 450 917,93*	-
	4.2.	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu**	**72 739 290,17**	**72 739 290,17**	**62 002 939,69**	**62 002 939,69**
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-3 096,99	0,00	0,00	0,00
	5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	3 096,99	-	-	-
		- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	18 459,79	-	-	-
		- wycena bilansowa APG	*18 459,79*	-	-	-
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	15 362,80	-	-	-
		- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
		- wycena bilansowa APG	*15 362,80*	-	-	-
	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	4 101 480,00	4 101 480,00	6 101 480,00
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	2 000 000,00	-
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	2 000 000,00	-
		- Uchwała WZA	-	-	*2 000 000,00*	-
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	-	-	-	-
	6.2.	**Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu**	**4 101 480,00**	**4 101 480,00**	**6 101 480,00**	**6 101 480,00**

7.		Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	*0,00*
8.		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
	8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 393 027,39	3 134 943,50	10 860 033,17	-
		- korekty błędów	-	-	-	-
		- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
		- wynik korekt konsolidacyjnych APG	*462 001,68*	*22 947,19*	-	-
	8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 855 029,07	3 157 890,69	10 860 033,17	0,00
	a.	Zwiększenie (z tytułu):	-	-	-	4 899 419,20
		- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
		- korekta (I półrocze)	-	-	-	*4 899 419,20*
	b.	Zmniejszenie (z tytułu):	9 393 027,39	-	10 860 033,17	-
		- podział zysku na kapitał zapasowy	*9 393 027,39*	-	*9 116 827,68*	-
		- podział zysku na kapitał rezerwowy	-	-	*2 000 000,00*	-
		- wypłata dywidendy	-	-	*2 882 358,50*	-
		- korekta konsolidacyjna	-	-	*-3 139 153,01*	-
	8.3.	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**462 001,68**	**3 157 890,69**	**0,00**	**4 899 419,20**
	8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
		- korekty błędów	-	-	-	-
		- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
		- wynik pierwszego półrocza	-	-	-	-
	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**	**462 001,68**	**3 157 890,69**	**0,00**	**4 899 419,20**
9.		**Wynik netto roku obrotowego**	**4 721 229,68**	**2 025 340,67**	**8 853 430,84**	**3 954 011,64**
	a.	zysk netto	4 721 229,68	2 025 340,67	8 853 430,84	*3 954 011,64*
	b.	strata netto	-	-	-	-
	c.	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.		**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**83 731 549,53**	**83 731 549,53**	**78 660 898,53**	**78 660 898,53**
III.		**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**83 731 549,53**	**83 731 549,53**	**78 660 898,53**	**78 660 898,53**

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Recykl S.A. za III kwartał 2026 roku składa się z następujących części:

- Jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2026 roku,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2026 roku – 30.09.2026 roku,
- Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2026 roku – 30.09.2026 roku,
- Jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2026 roku – 30.09.2026 roku.

Powyższe skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku obrotowego 2025.

Dane narastające w 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2025 roku pokrywają się z danymi za III kwartał 2026 roku i III kwartał 2025 roku.

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

Jednostkowy bilans na dzień 30.09.2026 – Aktywa i Pasywa (zł)

BILANS na dzień 30.09.2026					
AKTYWA	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**PASYWA**	**30.09.2026**	**30.09.2025**
A. Aktywa trwałe	**22 283 979,16**	**20 502 059,16**	**A. Kapitał własny**	**20 077 428,99**	**16 238 078,01**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**	**I. Kapitał podstawowy**	**1 707 548,00**	**1 703 048,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	**II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	**18 194 752,76**	**14 086 383,30**
2. Wartość firmy	-	-	-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 398 274,20	6 398 274,20
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**	**175 128,23**	**448 646,71**
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**	**2 620 077,23**	**5 512 966,45**
2. Środki trwałe w budowie	-	-	**I. Rezerwy na zobowiązania**	**1 762 906,50**	**1 713 300,74**
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:	168 998,35	119 392,59
1. Od jednostek powiązanych	-	-	– długoterminowa	62 132,65	36 585,31
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	– krótkoterminowa	106 865,70	82 807,28
3. Od pozostałych jednostek	-	-	3. Pozostałe rezerwy:	55 569,15	55 569,15
IV. Inwestycje długoterminowe	**22 241 312,16**	**20 471 207,16**	– długoterminowa	-	-
1. Nieruchomości	-	-	– krótkoterminowa	55 569,15	55 569,15
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	**II. Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
3. Długoterminowe aktywa finansowe	22 241 312,16	20 471 207,16	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) w jednostkach powiązanych:	22 241 312,16	20 471 207,16	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– udziały lub akcje	20 559 223,44	18 789 118,44	3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-
– udzielone pożyczki	1 682 088,72	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**	**857 170,73**	**3 799 665,71**
– inne papiery wartościowe	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	38 845,89	106 532,35
– udzielone pożyczki	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 845,89	106 532,35
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	– do 12 miesięcy	38 845,89	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	**42 667,00**	**30 852,00**	b) inne	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 667,00	30 852,00	3. Wobec pozostałych jednostek	818 324,84	3 693 133,36
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	-	-

B. Aktywa obrotowe	**413 527,06**	**1 248 985,30**	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
I. Zapasy	**30 794,00**	**3 967,17**	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
1. Materiały	-	-	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	113 139,01	147 927,27
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	– do 12 miesięcy	113 139,01	147 927,27
3. Produkty gotowe	-	-	– powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	-	-	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
5. Zaliczki na dostawy	30 794,00	3 967,17	f) zobowiązania wekslowe	-	-
II. Należności krótkoterminowe	**350 016,20**	**1 214 189,29**	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	480 534,52	458 780,68
1. Należności od jednostek powiązanych	336 381,99	198 876,56	h) z tytułu wynagrodzeń	193 803,37	200 656,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	336 381,99	198 876,56	i) inne	30 847,94	2 885 768,44
– do 12 miesięcy	336 381,99	198 876,56	3. Fundusze specjalne	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	**IV. Rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**0,00**
b) inne	-	-	1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Należności od pozostałych 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	-	-			
2. Należności od pozostałych jednostek	13 634,21	1 015 312,73			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 783,15	3 895,95			
– do 12 miesięcy	4 783,15	3 895,95			
– powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	7 891,69	10 457,41			
c) inne	959,37	1 000 959,37			
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-			
III. Inwestycje krótkoterminowe	**18 091,90**	**16 006,14**			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 091,90	16 006,14			
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:	18 091,90	16 006,14			
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 091,90	16 006,14			
– inne środki pieniężne	-	-			
– inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**14 624,96**	**14 822,70**			
Aktywa razem	**22 697 506,22**	**21 751 044,46**	**Pasywa razem**	**22 697 506,22**	**21 751 044,46**

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 (zł)

	Wyszczególnienie	01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**4 736 360,19**	**1 611 848,71**	**4 786 715,27**	**1 712 029,78**
	– *od jednostek powiązanych*	*4 736 360,19*	*1 611 848,71*	*4 786 715,27*	*1 712 029,78*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 736 360,19	1 611 848,71	4 786 715,27	1 712 029,78
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**4 577 800,86**	**1 533 100,38**	**4 370 754,90**	**1 418 836,15**
I.	Amortyzacja	-	-	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	695,76	675,43	-	-
III.	Usługi obce	1 064 792,48	341 142,86	1 217 366,74	339 799,55
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16 825,41	9 814,93	28 063,82	9 880,89
	-podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	3 067 403,91	1 042 917,06	2 738 507,14	954 075,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	404 557,64	131 440,10	355 809,74	106 402,71
	-emerytalne	*183 343,42*	*58 214,25*	*158 659,53*	*47 787,21*
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 525,66	7 110,00	31 007,46	8 677,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**158 559,33**	**78 748,33**	**415 960,37**	**293 193,63**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**346 251,27**	**62 731,22**	**655 686,90**	**133 422,89**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	346 251,27	62 731,22	655 686,90	133 422,89
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**347 289,66**	**63 720,56**	**655 689,88**	**133 423,15**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	347 289,66	63 720,56	655 689,88	133 423,15
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**157 520,94**	**77 758,99**	**415 957,39**	**293 193,37**
G.	**Przychody finansowe**	**101 866,66**	**-22 996,97**	**106 317,96**	**0,00**
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	101 866,66	-22 996,97	106 317,96	-
H.	**Koszty finansowe**	**11 836,37**	**8 947,80**	**11 002,64**	**134,90**
I.	Odsetki, w tym:	462,92	-	-	-
	-dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	11 373,45	8 947,80	11 002,64	134,90
I.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej**	**247 551,23**	**45 814,22**	**511 272,71**	**293 058,47**
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	**Zysk (strata) brutto**	**247 551,23**	**45 814,22**	**511 272,71**	**293 058,47**
L.	**Podatek dochodowy**	**72 423,00**	**24 141,00**	**62 626,00**	**19 647,00**
M.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
N.	**Zysk (strata) netto**	**175 128,23**	**21 673,22**	**448 646,71**	**273 411,47**

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 (zł)

Wyszczególnienie		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
	I. Zysk (strata) netto	**175 128,23**	**21 673,22**	**448 646,71**	**273 411,47**
	II. Korekty razem	**-257 784,61**	**-22 712,75**	**-565 418,72**	**-357 300,19**
	1. Amortyzacja	-	-	-	-
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	462,92	-	-	-
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
	5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-19 391,33	-
	6. Zmiana stanu zapasów	12 087,93	-7 150,00	17 889,90	-2 495,00
	7. Zmiana stanu należności	-130 806,55	230 808,68	-424 923,43	156 938,03
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-152 888,64	-257 744,68	-166 486,07	-523 088,10
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 359,73	11 373,25	27 492,21	11 344,88
	10. Inne korekty	-	-	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-82 656,38**	**-1 039,53**	**-116 772,01**	**-83 888,72**
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	**0,00**	**0,00**	**603 000,00**	**603 000,00**
	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	**0,00**	**0,00**	**-603 000,00**	**-603 000,00**

C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
	I. Wpływy	**4 500,00**	**0,00**	**678 870,00**	**678 870,00**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 500,00	-	678 870,00	678 870,00
	2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
	II. Wydatki	**462,92**	**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	462,92	-	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**4 037,08**	**0,00**	**678 870,00**	**678 870,00**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem**	**-78 619,30**	**-1 039,53**	**-40 902,01**	**-8 018,72**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-78 619,30**	**-1 039,53**	**-40 902,01**	**-8 018,72**
	– *zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych*	-	-	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**96 711,20**	**19 131,43**	56 908,15	24 024,86
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:**	**18 091,90**	**18 091,90**	**16 006,14**	**16 006,14**
	– *o ograniczonej możliwości dysponowania*	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 (zł)

	Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.09.2026	01.07.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2025 – 30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**19 897 800,76**	**20 055 755,77**	**17 992 919,80**	**15 285 796,54**
	– *korekty błędów*	-	-	-	-
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**19 897 800,76**	**20 055 755,77**	**17 992 919,80**	**15 285 796,54**
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 703 048,00	1 707 548,00	1 695 505,00	1 695 505,00
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	4 500,00	-	7 543,00	7 543,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 500,00	-	7 543,00	7 543,00
	– *wydania udziałów (emisji akcji)*	*4 500,00*	-	*7 543,00*	*7 543,00*
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	– *umorzenia udziałów (akcji)*	-	-	-	-
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	**1 707 548,00**	**1 707 548,00**	**1 703 048,00**	**1 703 048,00**
	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	14 086 383,30	18 194 752,76	12 729 429,47	13 415 056,30
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 108 369,46	-	1 356 953,83	671 327,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 108 369,46	-	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)*	*4 108 369,46*	-	-	-
	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	**18 194 752,76**	**18 194 752,76**	**14 086 383,30**	**14 086 383,30**
	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	4 108 369,46	153 455,01	3 567 985,33	175 235,24
	– *korekty błędów*	-	-	-	-
	7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 108 369,46	153 455,01	3 567 985,33	175 235,24
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	– *wynik poprzedniego kwartału*	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 108 369,46	-	3 567 985,33	-
	– *podział zysku*	*4 108 369,46*	-	*685 626,83*	-
	– *dywidenda*	-	-	*2 882 358,50*	-
	7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	153 455,01	0,00	175 235,24
	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	-	-	-	-
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**153 455,01**	**0,00**	**175 235,24**
	8. Wynik netto	**175 128,23**	**21 673,22**	**448 646,71**	**273 411,47**
	a) zysk netto	175 128,23	21 673,22	448 646,71	273 411,47
	b) strata netto	-	-	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**20 077 428,99**	**20 077 428,99**	**16 238 078,01**	**16 238 078,01**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**20 077 428,99**	**20 077 428,99**	**16 238 078,01**	**16 238 078,01**

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

W III kwartale 2026 r. Grupa Kapitałowa RECYKL osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie wyższym o 2,2% w porównaniu z III kwartałem 2025 r. W ujęciu narastającym, obejmującym pierwsze trzy kwartały 2026 r., wzrost przychodów wyniósł 0,8% względem tego samego okresu roku ubiegłego. Utrzymanie dodatniej dynamiki sprzedaży w wymagającym otoczeniu rynkowym potwierdza stabilność prowadzonej działalności oraz potencjał Grupy, pomimo zróżnicowanej sytuacji w poszczególnych segmentach. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej rosły szybciej niż przychody, zwiększając się odpowiednio o 6,5% w ujęciu kwartalnym oraz o 4% narastająco. Na poziom rentowności wpływała zarówno utrzymująca się presja kosztowa, jak również czynniki o charakterze rynkowym i przejściowym, w tym zmiany popytu i cen w poszczególnych grupach produktowych oraz czasowe ograniczenia zdolności produkcyjnych. W rezultacie zysk ze sprzedaży osiągnięty w III kwartale 2026 r. był niższy o 22% niż rok wcześniej, natomiast za okres trzech kwartałów spadł o 21,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r.

Wpływ tych uwarunkowań widoczny był również na kolejnych poziomach wyniku Grupy. W III kwartale 2026 r. EBITDA uległa obniżeniu o 15,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, natomiast po trzech kwartałach spadek wyniósł 11%. Niższa rentowność operacyjna wpłynęła również na wynik netto, który w III kwartale 2026 r. był o 48,8% niższy niż w III kwartale 2025 r., a w ujęciu narastającym zmniejszył się o 46,7% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów roku poprzedniego.

W III kwartale 2026 r. Grupa Kapitałowa RECYKL osiągnęła wyższe przychody w porównaniu z III kwartałem 2025 r. o 2,2%. Na kształtowanie się przychodów we wskazanym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- Niższy o 10,4% wolumen sprzedaży granulatów i pudrów gumowych, będący konsekwencją odmiennego rozkładu popytu w ciągu roku. W 2026 r. największe zapotrzebowanie na te produkty wystąpiło już w pierwszej połowie roku, podczas gdy w roku poprzednim najwyższy poziom sprzedaży odnotowano w III kwartale. W konsekwencji, w ujęciu narastającym, tj.. po III kw. br. wolumen sprzedaży był wyższy o 5,7% r/r
- Spadek wolumenu sprzedaży złomu stalowego o 15,9%, będący efektem czasowego ograniczenia zdolności produkcyjnych związanego z planowaną modernizacją zakładu w Krośnie Odrzańskim oraz awarią linii technologicznej w Chełmie,
- Przychody z tytułu wykonania usług recyklingu i odzysku były niższe o 0,5%, co było konsekwencją spadku wolumenu sprzedaży o 1,9%. Negatywny wpływ niższej ilości wykonanych usług został częściowo zrekompensowany wzrostem średniej ceny o 1,3%,
- Wyższe o 28,9% przychody z tytułu realizacji usług zbiórki, odbioru i przyjęcia opon, co stanowi efekt konsekwentnie prowadzonej rozbudowy własnej sieci zbiórki oraz zwiększania potencjału logistycznego poprzez rozwój floty transportowej,
- Wzrost przychodów z usług transportowych świadczonych na rzecz podmiotów zewnętrznych o 32,3%, będący efektem zarówno wzrostu cen świadczonych usług, odzwierciedlającego m.in. wyższe koszty paliw, jak i zwiększonej skali działalności transportowej, wyższego wykorzystania floty oraz rozszerzenia współpracy z nowymi odbiorcami usług.

Uzyskane wartości wskaźników w III kwartale 2026 r. oraz po 9 miesiącach 2026 r. względem analogicznych okresów roku ubiegłego kształtują się następująco:

- Rentowność sprzedaży: 11,4% (narastająco 9,6%) vs. 15,0% (narastająco 12,3%),
- Marża EBIT: 12,0% (narastająco 10,7%) vs. 16,5% (narastająco 13,6%),
- Marża EBITDA: 18,6% (narastająco 17,5%) vs. 22,6% (narastająco 19,9%),
- Marża netto (ROS): 5,3% (narastająco 4,4%) vs. 10,7% (narastająco 8,2%),
- Wskaźnik bieżącej płynności: 1,07 vs. 0,90.

Działalność Grupy w III kwartale 2026 r. prowadzona była w wymagającym i zmiennym otoczeniu rynkowym. Utrzymująca się niepewność geopolityczna, podwyższone ceny energii i paliw oraz związane z nimi koszty transportu (w tym paliw) i logistyki nadal wpływały na warunki prowadzenia działalności i poziom jej rentowności. Czynniki te mają charakter zewnętrzny i oddziałują na szeroko rozumiany rynek przemysłowy oraz przetwórczy.

W tych warunkach Zarząd koncentruje się przede wszystkim na aktywnym dostosowywaniu działalności Grupy do zmieniającego się otoczenia, zwiększaniu efektywności operacyjnej oraz ograniczaniu ekspozycji na czynniki pozostające poza bezpośrednią kontrolą Grupy. Prowadzone działania obejmują między innymi optymalizację kosztów i procesów oraz zwiększanie niezależności energetycznej.

Jednocześnie Grupa konsekwentnie rozwija obszary stanowiące podstawę jej dalszego wzrostu. Obejmuje to rozwój własnej sieci zbiórki opon (na rynku polskim, jak i litewskim poprzez spółkę APG działającą pod marką Recykl Litwa), zwiększanie wykorzystania posiadanych mocy operacyjnych oraz intensyfikację działań sprzedażowych, w tym związanych z innowacyjnym dodatkiem do mieszanek asfaltowych. Równolegle kontynuowane są działania w obszarze własnych źródeł energii, obejmujące wykorzystanie instalacji fotowoltaicznej wraz z magazynami energii w Śremie oraz przygotowanie kolejnych projektów w Krośnie Odrzańskim i Gryficach.

Pomimo wymagającego otoczenia Zarząd pozostaje skoncentrowany na działaniach, które w kolejnych okresach powinny wspierać poprawę efektywności, rentowności oraz dalsze wykorzystanie potencjału operacyjnego Grupy.

Wyniki Grupy Kapitałowej po trzech kwartałach 2026 roku pozostawały pod wpływem wymagającego otoczenia rynkowego oraz szeregu czynników o charakterze przejściowym, które przełożyły się na poziom przychodów i kosztów operacyjnych. Uwarunkowania te dotyczą w istotnym stopniu całego rynku i nie zmieniają długoterminowej oceny perspektyw działalności Grupy. Grupa utrzymuje stabilną sytuację operacyjną i finansową, a Zarząd oczekuje, że wraz ze stopniową normalizacją warunków rynkowych oraz podejmowanymi działaniami operacyjnymi możliwa będzie poprawa wyników w kolejnych okresach. Obserwowane uwarunkowania nie zmieniają długoterminowego potencjału rozwoju Grupy.

Informacja o stanie realizacji Strategii 2030

Zgodnie z ogłoszoną „Strategią 2030" Spółka zobowiązała się osiągnąć wymienione niżej wskaźniki do końca 2030 r. Podsumowując okres 23 kwartałów realizacji strategii Grupa Recykl osiągnęła następujący poziom realizacji celów określonych w strategii, zobrazowany następującymi parametrami finansowymi:

1. Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie 711 194 314,32 zł, co stanowi 71,1% skumulowanych przychodów ze sprzedaży wskazanych w „Strategii 2030".
2. Skumulowany zysk EBITDA na poziomie 152 921 067,17 zł, co stanowi 54,6% skumulowanego zysku EBITDA, który Spółka zobowiązała się zrealizować do 2030 roku.
3. Skumulowany zysk netto na poziomie 56 063 482,45 zł, co stanowi 37,40% skumulowanego zysku netto wyznaczonego do realizacji w „Strategii 2030".
4. Skumulowana wartość wypłaconych dywidend wynosi 6 847 170,50 zł, co stanowi 22,8% 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 prośrodowiskowych:

- 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 regulatorskimi 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:

Dalsze umacnianie pozycji Grupy jako jednego z wiodących podmiotów branży zagospodarowania zużytych opon w Europie Środkowo-Wschodniej oraz stopniowe zwiększanie jej znaczenia na rynku europejskim. Działania Grupy koncentrują się na zwiększaniu skali działalności, poprawie efektywności operacyjnej oraz rozwoju wykorzystania surowców odzyskiwanych ze zużytych opon, w tym w produktach o wyższej wartości dodanej. Istotnym kierunkiem

rozwoju pozostaje również dalsza ekspansja na rynkach zagranicznych, realizowana zarówno poprzez rozwój organiczny, jak i selektywne akwizycje podmiotów uzupełniających działalność Grupy. Realizacja tych działań wzmacnia konkurencyjność Grupy, zwiększa skalę jej działalności oraz potencjał dalszego wzrostu i poprawy rentowności.

6. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz finansowych na 2026 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	Joanna Zalwert
Prezes Zarządu	Członek Zarządu

Śrem, 16 listopada 2026 roku