

Raport EBI

Typ raportu: Raport kwartalny
Numer: 29/2012
Spółka: Grupa Recykl S.A.
Tytuł: **Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kw. 2012**

Zarząd spółki Grupa Recykl S.A. przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2012 r.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 1) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

Załączniki:

Plik GRC_jednostkowy_i_skonsolidowany_raport_kwartalny_za_II_kw_2012_rok

Osoby reprezentujące spółkę:

- Maciej Jasiewicz - Prezes Zarządu



Grupa RECYKL S.A.

z siedzibą w Śremie

**Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kw. 2012
za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 r.**

Śrem, dnia 14 sierpnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORAZ INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W II KWARTALE 2012 ROKU.....	9
4. STRATEGIA ROZWOJU	10
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....	10

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 dnia 2 czerwca 2010 roku. Spółka powstała w celu zbudowania grupy kapitałowej spółek prowadzących działalność w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony.

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

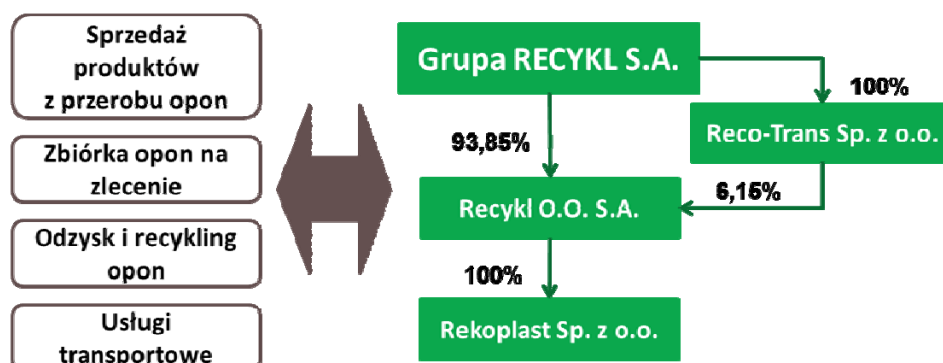
Podstawowym obszarem aktywności Grupy Kapitałowej jest prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami użytkowymi, jakimi są zużyte opony. Spółki Grupy prowadzą zbiorczą zużytych opon, wytwarzają granulację gumy wykorzystywaną w wielu dziedzinach gospodarki, a także oferują usługi recyklingu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

Struktura organizacyjna

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

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

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



Struktura akcjonariatu

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

Rynek zużytych opon

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

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

W Polsce co roku powstaje około 150 tys. ton zużytych opon, które należy w sposób ekologiczny zagospodarować. Ze względu na zmniejszenie wagi opony w skutek jej użytkowania, obowiązek odzysku w praktyce dotyczy niemal wszystkich sprzedanych w kraju opon, tj. około 180 tys. ton.

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

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

Metody odzysku i recyklingu opon

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

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

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

W Polsce jedyną metodą stosowaną dla potrzeb recyklingu materiałowego jest mechaniczna metoda rozdrabniania w temperaturze otoczenia. Recykling materiałowy wymaga odzyskania z opon składników, które posłużyły do ich produkcji. W pierwszej fazie należy więc opony pociąć i rozdrobnić. W mechanicznym procesie rozdrabniania uzyskuje się różnej wielkości cząsteczki gumy: pył gumowy, miął gumowy, granulaty, chipsy lub strzępy (Klasyfikacja materiałów ze zużytych opon wg CEN Workshop Agreement (CWA) 14243). W wyniku mechanicznego przerobu zużytych opon oprócz gumy, uzyskuje się również stal oraz odpady tekstylne.

Obecnie w kraju funkcjonują dwa duże podmioty wytwarzające granulaty gumowe ze zużytych opon, w tym Grupa Kapitałowa oraz kilka mniejszych podmiotów.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży w czterech podstawowych obszarach:

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

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

Sprzedaż produktów z przerobu opon

Najważniejszymi produktami finalnymi przerobu zużytych opon są:

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

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

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

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

Usługa odzysku i recyklingu opon

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

Zbiórka opon na zlecenie

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

Usługi transportowe

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

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

Przewagi konkurencyjne

Do głównych przewag konkurencyjnych Grupy Kapitałowej należą:

- pozycja największego w kraju wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon,
- jedyny podmiot w kraju posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych, prowadzący ich zbiórkę (rynek zużytych opon ponadgabarytowych szacowany jest na około 10 tys. ton rocznie),
- wysoka jakość produktów – Grupa Kapitałowa posiada zaawansowane technologicznie linie produkcyjne do przetwarzania zużytych opon pozwalające uzyskać nie zawierającą zanieczyszczeń granulatu gumowy o wymaganym przez odbiorców uziarnieniu od 0,5 do 40 mm,
- jedyny podmiot w kraju posiadający własną unikatową sieć zbiórki zużytych opon,
- lokalizacja linii technologicznej przetwarzającej zużyte opony na paliwo dla cementowni na terenie Cementowni Chełm – ograniczenie kosztów transportu granulatu,
- jedyna instalacja w kraju do doczyszczania kordu stalowego otrzymanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon.

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

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu

[tys. zł]	01.04–30.06 2012	01.01–30.06 2012	01.04–30.06 2011	01.01.–30.06 2011
przychody netto ze sprzedaży	4 864	10 304	4 443	8 346
zysk / strata ze sprzedaży	-695	-539	74	502
EBITDA	583	2 071	1 170	2 343
zysk / strata na działalności operacyjnej	-562	-179	475	981
zysk / strata brutto	-1 292	-1 056	230	552
zysk / strata netto	-1 350	-1 172	210	511
amortyzacja	1 145	2 250	696	1 362

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu

[tys. zł]	30.06.2012	30.06.2011
aktywa razem	55 366	49 235
aktywa trwałe	43 899	42 831
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	11 468	6 404
należności krótkoterminowe	7 163	3 728
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	102	67
kapitały własne	13 152	13 667
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązania długoterminowe	15 426	14 567
- w tym kredyty i pożyczki	10 463	10 000
zobowiązania krótkoterminowe	15 483	11 102
- w tym kredyty i pożyczki	5 025	1 013

Dane jednostkowe spółki Grupa RECYKL S.A.**Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu**

[tys. zł]	01.04– 30.06.2012	01.01– 30.06.2012	01.04– 30.06.2011	01.01.– 30.06.2011
przychody netto ze sprzedaży	182	427	159	321
zysk / strata ze sprzedaży	-172	-291	-56	-70
zysk / strata na działalności operacyjnej	-171	-294	-59	-4
zysk / strata brutto	-174	-297	-59	-5
zysk / strata netto	-174	-297	-59	-5
amortyzacja	0	0	0	0

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu

[tys. zł]	30.06.2012	30.06.2011
aktywa razem	12 341	12 376
aktywa trwałe	12 189	12 191
należności długoterminowe	0	0
aktywa obrotowe	153	185
należności krótkoterminowe	149	94
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	4
kapitały własne	11 670	12 213
kapitał podstawowy	1 377	1 377
zobowiązania długoterminowe	0	0
- w tym kredyty i pożyczki	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	603	163
- w tym kredyty i pożyczki	0	0

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORAZ INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W II KWARTALE 2012 ROKU

Istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w drugim kwartale 2012 miało kilka czynników, wśród których możemy wyróżnić trzy podstawowe:

- przesunięcie terminu składania wniosków do 30 czerwca 2012 roku przez zainteresowane samorządy o dofinansowanie inwestycji realizowanej w ramach programu „Moje boisko – Orlik 2012”,
- awaria instalacji do produkcji chipsa na terenie Cementowni Chełm,
- zmiana miejsca składowania surowca, w postaci zużytych opon.

Poniżej omówiono poszczególne czynniki.

Drugi kwartał 2012 roku to kolejne miesiące w Recykl Organizacja Odzysku S.A. (spółce zależnej Emitenta) dobrej produkcji na linii umożliwiającej wyprodukowanie czystego granulatu SBR oraz na linii doczyszczającej drut. Pomimo zadawalających wielkości produkcji w trakcie drugiego kwartału 2012 roku Spółka sprzedała o 200 ton czystego granulatu gumowego SBR mniej niż w poprzednim kwartale oraz uzyskała 1.200 ton czystego drutu, który sprzedała w całości. Przetwarzany drut pierwotnie posiada ponad 30% zanieczyszczeń w postaci gumy i kordu tekstylnego, natomiast po przerobieniu zanieczyszczenia nie przekraczają 2%.

Mniejsza sprzedaż czystego granulatu gumowego SBR spowodowana była ograniczeniem popytu na niego, wynikającym głównie z przedłużenia terminu składania do 30 czerwca 2012 roku wniosków, przez zainteresowane samorządy o dofinansowanie inwestycji realizowanej w ramach programu „Moje boisko – Orlik 2012”.

Decyzja ta spowodowała przesunięcie o co najmniej dwa miesiące rozpoczęcia prac przez inwestorów związanych z realizacją inwestycji w ramach programu „Moje Boisko – Orlik 2012”, co w sposób bezpośredni przełożyło się na mniejszą od zakładanej sprzedaż granulatu SBR produkowanych przez Grupę Recykl. Produkcja w rozpatrywanym okresie mimo przesunięcia sezonu odbywała się w sposób ciągły, a wyprodukowany granulatu był magazynowany. Na koniec drugiego kwartału Spółka posiadała zapas wyprodukowanego granulatu w ilości 2.654 ton.

Ponadto, na zmniejszenie wyniku na sprzedaży istotny wpływ miała awaria instalacji do produkcji granulatu gumowego w postaci „chipsa” na terenie Cementowni Chełm. Uszkodzenie jednej z maszyn pracujących w ciągu technologicznym na terenie Cementowni Chełm miało bezpośredni wpływ na ograniczenie o połowę mocy produkcyjnych i w konsekwencji skutkowało mniejszą od zaplanowanej produkcją paliwa alternatywnego. Awaria została usunięta pod koniec maja 2012 roku i już w czerwcu osiągnięto zakładany wolumen produkcji.

Zarząd Emitenta wspólnie z Zarządem spółki zależnej Reco-Trans S.A. podjął decyzję o zmianie miejsca składowania zużytych opon z miejscowości Płoty do Gryfic. Skutkiem tej decyzji była całkowita sprzedaż magazynu zużytych opon, których wartość w rocznym sprawozdaniu finansowym wyniosła około 800 tys. złotych. Nowy plac składowy w Gryficach jest własnością Spółki zależnej Emitenta, posiada halę magazynową oraz utwardzony i całkowicie ogrodzony teren umożliwiający prawidłowy i dalszy rozwój podstawowej działalności Reco-Trans jakim jest zbiórka, segregacja oraz dostawa do miejsc odzysku zużytych opon.

4. STRATEGIA ROZWOJU

Podejmowane przez Grupę RECYKL działania mają na celu konsolidację rynku oraz zbudowanie silnego podmiotu zajmującego się zbiórką zużytych opon, ich recyklingiem oraz produkcją granulatu gumowego, a docelowo wytwarzaniem bardziej przetworzonych produktów.

Strategia rozwoju zakłada poniższe kierunki działań i planowane efekty.

Główne kierunki działań

- Dalsza dywersyfikacja zastosowań czystego granulatu gumowego i wykorzystanie perspektywicznego rynku:
 - domieszek w drogownictwie,
 - mat wibroizolacyjnych pod torowiska (tramwajowe, kolejowe),
 - inne.
- Rozwój przez akwizycję:
 - integracja pozioma: zwiększenie skali działalności poprzez przejęcie istniejących zakładów recyklingu,
 - integracja pionowa: przejęcie producenta wyrobów gotowych z czystego granulatu gumowego.

Zakładane efekty

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

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Grupy RECYKL S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta i jego Grupy.

Prezes Zarządu

Maciej Jasiewicz

Śrem, dnia 14 sierpnia 2012