

BAUMAL

GROUP S.A.

Raport okresowy kwartalny za IV kwartał 2012 roku

tj. za okres od dnia 01.10.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.

Luboń, dn. 14.02.2013r.

Spis Treści:

- I. Podstawowe informacje o Spółce.
- II. Informacje odnośnie struktury akcjonariatu Spółki.
- III. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.
- IV. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
- V. Komentarz Zarządu Spółki dotyczący stanowiska odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników oraz rozwoju Spółki.
- VI. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
- VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

I. Podstawowe informacje o Spółce:

Firma:	BAUMAL GROUP S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Luboń
Adres:	ul. Przemysłowa 8, 62-031 Luboń
Telefon:	+48 (61) 813 24 65
Faks:	+48 (61) 813 65 80
Adres poczty elektronicznej:	baumal@baumal.pl
Adres strony internetowej:	www.baumal.pl
NIP:	779-23-86-207
REGON:	301616515
KRS:	0000413463
Podstawowy zakres działalności:	Produkcja stolarki okiennej i drzwiowej z PCV i aluminium, oraz działalność budowlano-montażowa
Kapitał:	Kapitał zakładowy wynosi 6.600.000 zł
Zarząd Spółki reprezentowany jest przez:	Adrian Baum – Prezes Zarządu Monika Szeszuła – Wiceprezes Zarządu

II. Informacje odnośnie struktury akcjonariatu Spółki.

Według stanu na dzień 14.02.2013r. struktura udziałowców Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
Adrian Baum	5.130.000	77,73%	10.260.000
Monika Szeszuła	270.000	4,09%	540.000
Pozostali Akcjonariusze	1.200.000	18,18%	1.200.000
Razem:	6.600.000	100,00%	12.000.000

III. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	I kw. (01.11.2011 – 31.03.2012)	II kw. (01.04.2012 – 30.06.2012)	III kw. (01.07.2012 – 30.09.2012)	IV kw. (01.10.2012 - 31.12.2012)
Kapitał własny	8.194.307,60	9.783.089,84	10.610.394,08	10.921.490,43
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	10.852.537,29	9.974.907,67	11.031.893,58	12.648.297,25
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37.856,92	31.152,61	99.779,57	1.384.331,54
Zobowiązania długoterminowe	1.716.083,29	793.934,67	1.198.421,58	8.081.093,72
Zobowiązania krótkoterminowe	12.300.501,04	12.154.303,05	12.261.449,08	17.250.929,39

Wyszczególnienie	I kw. (01.11.2011 – 31.03.2012)	II kw. (01.04.2012 – 30.06.2012)	III kw. (01.07.2012 – 30.09.2012)	IV kw. (01.10.12 - 31.12.12)	Narastająco (01.11.2011 – 31.12.2012)
Amortyzacja	218.190,58	204.223,69	184.120,40	227.354,8	833.889,47
Przychody netto ze sprzedaży	12.827.905,12	6.328.884,02	8.807.205,40	9.005.129,82	36.969.124,36
Zysk/strata na sprzedaży	2.839.279,90	368.459,49	1.500.942,89	560.430,75	5.269.113,03
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2.818.014,75	426.610,16	1.326.104,30	599.186,07	5.169.915,28
Zysk/strata brutto	2.725.980,60	243.057,24	1.226.304,24	311.096,35	4.506.438,43
Zysk/strata netto	2.199.307,60	388.782,24	827.304,24	311.096,35	3.726.490,43

* Zgodnie z informacją zawartą w Dokumencie Informacyjnym, tj. działaniami w zakresie zmian formalno-prawnych i organizacyjnych spółki, w dniu 31 października 2011r. na skutek realizowanej optymalizacji podatkowej całe przedsiębiorstwo Baumal Spółka z o.o. zostało wniesione aportem do spółki Baumal Group Spółka z o.o.. W konsekwencji, spółka nie prezentuje danych porównywalnych za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego z uwagi na to, iż dotyczy on okresu, w którym podmiot, do którego nastąpiło wniesienie przedsiębiorstwa nie prowadził żadnej działalności operacyjnej.

Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

W ocenie Zarządu Spółki, rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie wymaga uwzględniania w raporcie kwartalnym dodatkowych danych.

IV. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym oraz w IV kwartale.

Trwający rok obrotowy spółki jest dłuższy niż rok kalendarzowy i wynosi 14 miesięcy (od 1.11.2011 r. do 31.12.2012 r.). Sytuacja ta spowodowana jest zrealizowanymi działaniami w zakresie zmian formalno-prawnych i organizacyjnych spółki, w efekcie czego wyniki spółki za I kwartał obejmują 5 miesięcy.

W dniu 16.11.2012 roku Emitent podpisał umowę zakupu nieruchomości, w skład której wchodzi działka o powierzchni 0,5258 ha zabudowana w postaci:

- budynku produkcyjno – biurowego,
- hali produkcyjno – magazynowej,
- placów i dróg utwardzonych.

Cena sprzedaży została ustalona na kwotę łączną 9.460.000,00 zł.

Zakup nieruchomości Emitent sfinalizował:

- 7.200.000,00 zł kredytem inwestycyjnym - w dniu 12.11.2012 roku Emitent zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie - Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu umowę kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej. Kredyt został uruchomiony 06.12.2012r.
- 2.260.000,00 zł ze środków własnych.

2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Na podstawie analizy osiągniętych wyników działalności Emitenta można stwierdzić, że:

- sytuacja finansowa i majątkowa przedsiębiorstwa w badanym okresie ulega poprawie, potwierdzają to wyniki obliczonych wskaźników ekonomicznych opartych o realny stan aktywów i pasywów oraz kosztów własnych i przychodów zawartych w rachunku zysków i strat,

- w badanym okresie nastąpił zauważalny wzrost przychodów ze sprzedaży, przewyższający wartość wzrostu kosztów operacyjnych przedsiębiorstwa,
- wskaźniki płynności wyrażające zabezpieczenie możliwości spłaty zobowiązań składnikami majątku obrotowego zapewniają bieżącą wypłacalność przedsiębiorstwa.

V. Komentarz Zarządu Spółki dotyczący stanowiska odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników oraz rozwoju Spółki

W związku z powzięciem informacji o wynikach finansowych za IV kwartał 2012 r. Spółka opublikowała raport bieżący nr 4/2013 w sprawie zmiany prognoz finansowych za 2012 rok, o których informowała w Dokumencie Informacyjnym z dnia 22 czerwca 2013 roku.

Prognoza wyników finansowych Emitenta na 2012 rok, opublikowana w Dokumencie Informacyjnym, zakładała uzyskanie wartości na poziomie nie niższym niż zaprezentowane poniżej:

- EBITDA - 3 425 805,00 zł
- EBIT - 3 085 197,00 zł

Zweryfikowana prognoza wyników finansowych Emitenta na 2012 rok zakłada uzyskanie poniższych wartości:

- EBITDA - 4 789 070,31 zł (co stanowi 39,8% odchylenia w stosunku do pierwotnej prognozy wyników finansowych)
- EBIT - 4 015 538,20 zł (co stanowi 30,2% odchylenia w stosunku do pierwotnej prognozy wyników finansowych)

Korekta prognozy wyników finansowych nie była przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Zarząd Spółki przyjmuje jednak, że wartość prezentowanych wskaźników nie odbiegnie znacznie od zakładanego poziomu po dokonaniu badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok.

Spółka zrealizowała prognozowane na 2012 rok wyniki finansowe. Uzyskanie wyższego wskaźnika EBITDA oraz EBIT od zakładanych pierwotnie było zaś możliwe przede wszystkim dzięki usprawnieniu procesu produkcyjnego, co doprowadziło do wzrostu efektywności prowadzonej działalności.

Spółka w dalszym ciągu konsekwentnie realizuje wcześniej wytyczone cele dotyczące rozwoju i umacniania pozycji rynkowej przedsiębiorstwa. Tak więc w najbliższych latach będą podejmowane dalsze działania w zakresie:

- zapewnienia odpowiednich zasobów techniczno-organizacyjnych do prowadzenia i dalszego rozwoju eksportu,
- utrzymania wartościowych kontaktów z producentami i dystrybutorami akcesoriów i materiałów budowlanych, które zostały zdobyte przez uczestnictwo w targach zagranicznych,

- zapewnienia dobrych warunków lokalowych,
- rozbudowa zakładu produkcyjnego wyposażonego w nowoczesny sprzęt,
- stosowania sprawdzonych technologii gwarantujących możliwość sprostania najbardziej wymagającym zamówieniom klientów,
- utrzymania wykwalifikowanego i doświadczonego zespołu pracowników,
- zdobywania doświadczenia w obsłudze kanałów dystrybucji pośredniej w kraju i za granicą oraz dobra znajomość wybranych rynków eksportowych.

Wyżej wymienione zasoby umożliwią przedsiębiorstwu wejście na rynki zagraniczne i zwiększenie udziału eksportu w ogólnej sprzedaży Spółki.

VI. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W IV kwartale 2012 r. aktywność Spółki koncentrowała się na bieżącej działalności operacyjnej i aktualnie realizowanych zamówieniach. W okresie objętym raportem Spółka wdrażała nowy proces produkcji po uruchomieniu w pod koniec III kwartału 2012 r. nowej maszyny tnąco-odwadniającej Linear CatFab. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 11/2012 z dnia 28 września 2012 roku. W ocenie Zarządu Spółki, uruchomienie nowej linii produkcyjnej i wdrażanie nowego procesu produkcji będzie miało istotny wpływ na rozwój prowadzonej działalności gospodarczej Spółki. Nowa linia produkcyjna ma również charakter rozwiązania innowacyjnego. Emitent zakłada, iż dzięki jej zastosowaniu nastąpi zwiększenie wydajności produkcji o około 30%. Dzięki większej precyzji działania - zwiększeniu ulegnie także jakość wykonania produktów Emitenta oraz możliwa będzie dalsza optymalizacja bezpośrednich kosztów produkcji. Wdrażanie nowego procesu produkcyjnego pozwoliło również Spółce na osiągnięcie wyższych niż prognozowane wskaźników EBITDA i EBIT.

VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z czym nie publikuje skonsolidowanych raportów kwartalnych.