

De Molen Spółka Akcyjna

**Raport okresowy za IV kwartał 2012r.**  
(tj. za okres 01.10.2012 – 31.12.2012)

Baranowo, 14 Lutego 2013r.



## Spis treści

1. Dane podstawowe o Emitencie.....	3
2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej De Molen S.A. za IV kwartał roku 2012 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2011 (w zł).....	4
3. Wybrane dane finansowe jednostkowe De Molen S.A. za IV kwartał roku 2012 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2011 (w zł).....	5
4. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe przez Emitenta i Grupę Kapitałową. ....	6
5. Informacja na temat aktywności, jaką Emitent i Grupa Kapitałowa podejmowały w obszarze rozwoju działalności. ....	7
6. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej .....	8
7. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.....	9
8. Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. ....	9
9. Oświadczenie Zarządu Spółki. ....	9



## 1. Dane podstawowe o Emitencie

Nazwa: De Molen  
Forma prawna: Spółka Akcyjna  
Siedziba: Baranowo, Rolna 15/17, 62-081 Przeźmierowo  
REGON: 631509778  
NIP: 783-00-07-360  
KRS: 000383888, Sąd Rejonowy w Poznań-Nowe Miasto i Wilda W Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Zarejestrowany Kapitał akcyjny: 587 500 zł

w tym: Seria A 1 600 000 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda,  
Seria B 300 000 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda.  
Seria C 450 000 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda

Telefon: + (61) 6525-601  
Fax: + (61) 6525-667  
e-mail: demolen@demolen.pl  
Strona internetowa: www.demolen.pl

### Zarząd spółki:

Wojciech Józefowicz	Prezes Zarządu
Ryszard Szatkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Tęcza	Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Błażej Wasilewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Matusik	Członek Rady Nadzorczej
Marek Król	Sekretarz Rady Nadzorczej
Maciej Straszewski	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Sobków	Członek Rady Nadzorczej

## 2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej De Molen S.A. za IV kwartał roku 2012 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2011 (w zł).

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej De Molen Spółka Akcyjna.

wyszczególnienie	na dzień <b>31.12.2012</b>	na dzień 30.09.2012	na dzień <b>31.12.2011</b>	na dzień 30.09.2011
kapitał własny	<b>9 387 626</b>	10 619 625	<b>7 736 131</b>	8 228 623
należności długoterminowe	<b>0</b>	0	<b>0</b>	0
należności krótkoterminowe	<b>10 679 895</b>	8 933 085	<b>10 093 407</b>	11 328 398
środki pieniężne i aktywa pieniężne	<b>713 682</b>	294 174	<b>704 763</b>	1 464 982
zobowiązania długoterminowe	<b>630 289</b>	543 035	<b>1 497 488</b>	202 097
zobowiązania krótkoterminowe	<b>22 700 163</b>	20 046 108	<b>22 224 263</b>	21 459 766

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej De Molen Spółka Akcyjna.

wyszczególnienie	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres IV Q od <b>01.10.2012</b> do <b>31.12.2012</b>	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres IV Q od <b>01.10.2011</b> do <b>31.12.2011</b>
amortyzacja	665 371	<b>164 401</b>	803 238	<b>145 741</b>
przychody netto ze sprzedaży	57 850 654	<b>13 911 703</b>	77 574 764	<b>18 419 893</b>
zysk/strata na sprzedaży	-2 476 285	<b>-900 655</b>	-96 538	<b>-1 282 426</b>
zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 342 678	<b>-1 223 096</b>	-1 013 781	<b>-1 485 780</b>
zysk/strata brutto	-2 254 744	<b>-701 982</b>	-1 973 829	<b>-1 117 913</b>
całkowite dochody	-2 460 829	<b>-1 240 988</b>	148 349	<b>-631 913</b>

### 3. Wybrane dane finansowe jednostkowe De Molen S.A. za IV kwartał roku 2012 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2011 (w zł).

Wybrane pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej De Molen Spółka Akcyjna

wyszczególnienie	na dzień <b>31.12.2012</b>	na dzień 30.09.2012	na dzień <b>31.12.2011</b>	na dzień 30.09.2011
kapitał własny	<b>6 198 211</b>	7 383 343	<b>4 807 765</b>	6 082 035
należności długoterminowe	<b>0</b>	0	<b>0</b>	0
należności krótkoterminowe	<b>6 895 578</b>	5 478 648	<b>6 953 232</b>	8 259 985
środki pieniężne i aktywa pieniężne	<b>470 545</b>	67 061	<b>2 982 306</b>	2 845 418
zobowiązania długoterminowe	<b>298 645</b>	659 950	<b>977 733</b>	0
zobowiązania krótkoterminowe	<b>19 897 269</b>	17 440 661	<b>18 512 102</b>	17 477 407

Wybrane pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów De Molen Spółka Akcyjna

wyszczególnienie	od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres IV Q od <b>01.10.2012</b> do <b>31.12.2012</b>	od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres IV Q od <b>01.10.2011</b> do <b>31.12.2011</b>
amortyzacja	605 701	<b>132 113</b>	520 061	<b>113 001</b>
przychody netto ze sprzedaży	43 782 553	<b>9 544 120</b>	62 827 504	<b>14 769 980</b>
zysk/strata na sprzedaży	-3 029 522	<b>-1 060 075</b>	-967 940	<b>-816 316</b>
zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 701 797	<b>-1 200 775</b>	-1 901 062	<b>-1 073 648</b>
zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	-2 532 111	<b>-643 689</b>	-2 602 093	<b>-1 159 969</b>
całkowite dochody	-2 662 409	<b>-1 109 327</b>	-692 923	-673 969

#### **4. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe przez Emitenta i Grupę Kapitałową.**

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej De Molen w IV kwartale 2012 roku wyniosły 13,9 mln zł w stosunku do 18,4 mln zł w analogicznym okresie roku 2011.

Jednocześnie w IV kwartale bieżącego roku sprzedaż wzrosła w stosunku do poprzedniego kwartału o 24%

Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży było spowodowane spadkiem obrotów w jednostce dominującej tj. De Molen S.A. oraz w spółce Bacoma, pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta zanotowały skalę przychodów porównywalną do roku 2011.

Sytuacja w segmencie rynku stacji paliw w bieżącym roku była gorsza od planowanej. Ze względu na łagodną zimę, zazwyczaj dynamicznie wzrastająca w tym okresie sprzedaż wyrobów zimowych, w roku 2012r nie odnotowała znaczącej dynamiki.

Sytuacja w drugim segmencie działania Spółki – rynek marketów, wykazała istotny wzrost popytu. Istotnym źródłem jego wzrostu, poza naturalnym czynnikiem sezonowym, było rosnące zainteresowanie ofertą De Molen.

Analiza potencjałów poszczególnych segmentów spowodowała, że strategia działania Spółki skoncentrowana jest aktualnie przede wszystkim na segmencie marketów.

Wynik na sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniósł -0,9 mln zł. w stosunku do -1,3 mln w analogicznym okresie roku ubiegłego. Stratę odnotowała spółka matka oraz spółka Bacoma, pozostałe spółki z grupy osiągnęły wynik dodatni.

Wynik na sprzedaży w IV kwartale uległ poprawie o 0,4 mln w stosunku do ubiegłorocznego mimo niższego poziomu sprzedaży. Poprawa rentowności nastąpiła dzięki zmianie struktury sprzedaży oraz obniżeniu kosztów stałych.

Poprawa wyniku na sprzedaży umożliwiła zmniejszenie straty z 1,1 mln w 2011 do 0,7 mln w IV kwartale 2012 roku.

W IV kwartale 2012 Spółka osiągnęła przychody w wysokości 9,5 mln zł, w stosunku do 14,8 mln zł w analogicznym okresie roku 2011. Jako duży sukces należy uznać 20% wzrost sprzedaży w bieżącym kwartale do poprzedniego kwartału bieżącego roku.

Pomijając sprzedaż do firmy PKN Orlen, dynamika sprzedaży 2012 / 2011 dla IV kwartału wyniosła +50%.

Wynik na sprzedaży De Molen S.A. wyniósł -1,0 mln zł. w stosunku do -0,8 mln w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pogorszenie wyniku na sprzedaży wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia wolumenu sprzedaży.

## **5. Informacja na temat aktywności, jaką Emitent i Grupa Kapitałowa podejmowały w obszarze rozwoju działalności.**

Spółka systematycznie zwiększa sprzedaż w segmencie marketów. Wzrost ten odbywa się zarówno poprzez zwiększenie ilości klientów jak i wzrost sprzedaży na jednego klienta. Aktualnie współpracuje z 14 największymi sieciami handlowymi w Polsce. Szeroka baza klientów zmniejsza znacząco ryzyko uzależnienia się od pojedynczego klienta. Zmniejszeniu ryzyka handlowego służą także działania związane ze zwiększeniem udziału wyrobów sprzedawanych pod własną marką.

W IV kwartale działalność zespołu handlowego skupiona była w dużej mierze na przygotowaniu oferty wiosennej na rok 2013. Przeprowadzono analizy marketingowe i działania logistyczne w celu obsłużenia znaczącego wzrostu popytu na kolekcje rowerową, ogrodową i kempingową.

Uporządkowano i rozszerzono cieszącą się dużą popularnością wśród klientów kolekcję Disney.

W ostatnich miesiącach 2012 roku Spółka przeprowadziła z sukcesem program lojalnościowy na rynku stacji. Pozwolił on pobudzić sprzedaż oraz ugruntował dobre relacje z klientami. Do tego segmentu skierowane były także inne produkty aktywizujące sprzedaż wyrobów spoza oferty zimowej. Opracowano nowy system dystrybucji płynów zimowych na stacje paliw z dostawą w czasie do 24h od przyjęcia zamówienia. System został pozytywnie oceniony przez klientów i będzie wykorzystywany w następnych sezonach

Do największych sukcesów w segmencie marketów należy zaliczyć pozyskanie sieci sklepów Biedronka. W 2012 roku pozyskano pierwsze zamówienia, które realizowane będą w roku następnym. Spółka rozpoczęła ponowne dostarczanie części asortymentu na stacje Orlen poprzez spółkę córkę firmy Orlen – Platinum.

W zakresie usług merchandisingu Spółce udało się wygrać przetarg na dostawę materiałów promocyjnych dla największego klienta w tym segmencie rynku, którego realizacja nastąpi w I kwartale 2013 roku.

Dążąc do podniesienia rentowności sprzedaży spółka podjęła w IV kwartale działania handlowe i logistyczne, które umożliwią zwiększenie bezpośredniego importu z Chin, który dotychczas odbywał się poprzez pośredników w Europie. Ilość zamówionych kontenerów w okresie zimowym uległa dynamicznemu zwiększeniu. Zamówione wyroby zostaną sprzedane na początku 2013 roku.

W IV kwartale kontynuowane były działania z zakresu optymalizacji kosztów, które skoncentrowane były na:

- Zmniejszeniu kosztów osobowych,
- Poszukiwaniu nowych dostawców oraz renegocjacji warunków z aktualnymi partnerami w zakresie produktów z oferty handlowej spółki.
- Integracji zespół usług merchandisingowych (dawny RS Hills) z działem handlowym Spółki.

Zdaniem Zarządu przyszłe wyniki Spółki zależą od efektywności wdrożonej pod koniec 2012 roku nowej strategii handlowej oraz możliwości pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego przeznaczonego na jej realizację.

## 6. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta to:

**De Molen Spółka Akcyjna** – jako jednostka dominująca.

**UAB Bacoma De Molen - Spółka zależna,**

konsolidacja metodą konsolidacji pełnej.

Forma prawna: Spółka Akcyjna. Siedziba: V.A.Graiciuno 6, Vilnius, NIP:LT100000016918, Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 wynosił 300 000 LTL i dzielił się na 100 udziałów po 3000 LTL każdy. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa, detaliczna i usługi.

Struktura własnościowa Spółki na 31 grudnia 2012: De Molen Spółka Akcyjna, 63% udziałów, Zigmas Jasaitas, 37 % udziałów.

**Bosma Electric Spółka z o.o. – Spółka współzależna,**

Konsolidacja metodą proporcjonalną.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba: Baranowo, Rolna 15/17, 62-081 Przeźmierowo, NIP: PL777-23-21-179, wpis do KRS: 0000222499. Spółka powstała 29 października 1998 roku Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 wynosił 250 000 zł i dzielił się na 2 500 udziałów po 100 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31 grudnia 2012: Graco Best B.V., 51% udziałów, De Molen Spółka Akcyjna, 49 % udziałów.

**DLG Spółka z o.o. – Spółka współzależna,**

Konsolidacja metodą proporcjonalną.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba: ulica Chmielewskiego 23, 70-028 Szczecin, NIP: PL955-21-77-936, wpis do KRS: 0000268977. Spółka powstała 22 września 2006 roku. Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 500 000 zł i dzielił się na 5000 udziałów po 100 zł każdy.

Struktura własnościowa spółki na dzień 31 grudnia 2012: De Molen Spółka Akcyjna, 50 % udziałów, Lech Gliński, 50 % udziałów.

**Camping Centrum De Molen Sp. z o.o. – Spółka współzależna,**

Konsolidacja metodą proporcjonalną.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba: Baranowo, Rolna 15/17, 62-081 Przeźmierowo. NIP: PL 777-24-95-904, wpis do KRS: 0000224469. Spółka powstała 24 kwietnia 2000 roku. Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 60 000 zł i dzielił się na 100 udziałów po 600 zł każdy. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa i detaliczna oraz produkcja przyczep kempingowych, domów i samochodów kempingowych, namiotów i przedsionków, sprzedaż hurtowa i detaliczna oraz produkcja akcesoriów i artykułów przeznaczonych do użytku w produktach wyżej wymienionych. Spółka w roku 2012 nie prowadzi działalności handlowej.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31 grudnia 2012: Vinken Caravans Asten B.V., 51 %, De Molen Spółka Akcyjna, 49%.



## 7. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na rok 2012.

## 8. Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 14 lutego 2013r. struktura akcjonariatu De Molen S.A. przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	% udział w liczbie akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów
JÓZEFOWICZ WOJCIECH	240 000	10,21	10,21
POWSZECHNE TOWARZYSTWO INWESTYCYJNE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU	815 000	34,68	34,68
HANDELSONDERNEMING GRACO B.V. Z SIEDZIBĄ W HOLANDII	336 000	14,30	14,30
RS HILLS R. SZATKOWSKI SP. JAWNA Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU	450 000	19,15	19,15
POZOSTALI	509 000	21,66	21,66
RAZEM	2 350 000	100,00	100,00

## 9. Oświadczenie Zarządu Spółki.

Zarząd De Molen S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe i skonsolidowane informacje finansowe za IV kwartał 2012r., a także dane za III kwartał 2012r., jak i dane porównywalne za analogiczne okresy roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport okresowy z działalności Grupy Kapitałowej De Molen zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu  
Wojciech Józefowicz

Członek Zarządu  
Robert Tęcza