

De Molen Spółka Akcyjna

Raport okresowy za I kwartał 2013r. (tj. za okres 01.01.2013 – 31.03.2013)

Baranowo, 15 Maja 2013r.

Spis treści

1. Dane podstawowe o Emitencie	3
2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej De Molen S.A. za I kwartał roku 2013 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2012 (w zł).	4
3. Wybrane dane finansowe jednostkowe De Molen S.A. za I kwartał roku 2013 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2012 (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 Członek Rady Nadzorczej
Maciej Straszewski Członek Rady Nadzorczej
Paweł Sobków Członek Rady Nadzorczej

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej De Molen S.A. za I kwartał roku 2013 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2012 (w zł).

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

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.03.2012
kapitał własny	9 994 049	8 025 691
należności długoterminowe	0	0
należności krótkoterminowe	11 911 807	11 672 824
środki pieniężne i aktywa pieniężne	180 268	810 817
zobowiązania długoterminowe	2 706 355	196 682
zobowiązania krótkoterminowe	23 305 743	21 341 523

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

wyszczególnienie	za okres 01.01.2013- 31.03.2013	na dzień 01.01.2012- 31.03.2012
amortyzacja	143 890	207 369
przychody netto ze sprzedaży	13 536 079	20 037 590
zysk/strata na sprzedaży	32 253	138 473
zysk/strata na działalności operacyjnej	58 951	159 019
zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	488 937	197 883
całkowite dochody	462 574	305 398

3. Wybrane dane finansowe jednostkowe De Molen S.A. za I kwartał roku 2013 wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku 2012 (w zł).

Wybrane pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej De Molen Spółka Akcyjna

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.03.2012
kapitał własny	7 103 968	4 789 332
należności długoterminowe	0	0
należności krótkoterminowe	8 933 417	8 573 169
środki pieniężne i aktywa pieniężne	51 941	441 169
zobowiązania długoterminowe	1 543 754	196 682
zobowiązania krótkoterminowe	20 880 174	18 356 996

Wybrane pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów De Molen Spółka Akcyjna

wyszczególnienie	za okres 01.01.2013- 31.03.2013	na dzień 01.01.2012- 31.03.2012
amortyzacja	129 264	184 456
przychody netto ze sprzedaży	11 030 938	16 621 424
zysk/strata na sprzedaży	-21 768	-200 098
zysk/strata na działalności operacyjnej	16 948	-168 926
zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	475 703	-114 433
całkowite dochody	475 703	-36 673

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 I kwartale 2013 roku wyniosły 13,5 mln zł w stosunku do 20,0 mln zł w analogicznym okresie roku 2012.

Jednocześnie w I kwartale bieżącego roku sprzedaż utrzymała się na poziomie z poprzedniego kwartału (IV kwartał 2012 roku.)

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 2012.

Pogłębiająca się, ogólna dekoniunktura gospodarcza oraz negatywne czynniki pogodowe skutkowały tym, iż w I kwartale bieżącego roku na rynku stacji paliwowych warunki handlowe były dużo trudniejsze niż w roku ubiegłym. Dodatkowo, co raz mniej powierzchni na stacjach przeznaczonych jest na handel wyrobami motoryzacyjnymi kosztem pozostałej oferty handlowej.

Sytuacja w I kwartale 2013 roku w segmencie sprzedaży do marketów kształtowała się bardzo pozytywnie dla spółki. W okresie tym występuje duże, sezonowe zapotrzebowanie na oferowaną przez De Molen kolekcję ogrodową i rowerową. W relacjach z dużymi sieciami handlowymi co raz większą rolę odgrywa elastyczności i niezawodność dostawcy co w istotny sposób obniża presję cenową i umożliwia generowanie atrakcyjnych marż handlowych.

Wynik na sprzedaży Grupy Kapitałowej pozostał na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego i wyniósł 30 tys. zł. (w roku 2012: do 138 tys. zł.). Stratę odnotowała spółka matka oraz spółka Bacoma, pozostałe spółki z grupy osiągnęły wynik dodatni.

Wynik na sprzedaży w I kwartale uległ poprawie o 1 mln w stosunku do poprzedniego kwartału. Poprawa rentowności nastąpiła dzięki zmianie struktury sprzedaży oraz obniżeniu kosztów stałych.

Pozytywny wynik na działalności operacyjnej oraz działalności finansowej umożliwiły zrealizowanie wyniku netto grupy na poziomie + 489 tys. zł.

W I kwartale 2013 Spółka osiągnęła przychody w wysokości 11,0 mln zł, w stosunku do 16,6 mln zł w analogicznym okresie roku 2012.

Pomijając sprzedaż do firmy PKN Orlen, dynamika sprzedaży 2013 / 2012 dla I kwartału wyniosła +11%.

W stosunku do poprzedniego kwartału sprzedaż wzrosła o ponad 1,5 mln zł. tj. o 16%

Zmian struktury sprzedaży, poprawa marży na sprzedaży towarów oraz zakończona restrukturyzacja pozwoliły spółce na wygenerowanie pozytywnego wyniku na działalności operacyjnej (w roku ubiegłym -0,2 mln zł.).

Pozytywny wynik operacyjny, wzmocniony dodatkowo przychodami z aktualizacji wartości majątku finansowego pozwolił spółce zamknąć kwartał z wynikiem +0,5 mln zł. zysku netto w stosunku do 114 tys. straty w roku ubiegłym.

Kapitał własny wzrósł w wyniku przeprowadzenia w II kwartale ubiegłego roku nowej emisji akcji.

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

Sprzedaż w kanale nowoczesnym zwiększyła się w pierwszym kwartale 2013 roku o ponad 1/3 w stosunku do ubiegłorocznej. Konsekwentnie prowadzona strategia handlowa zakładająca zwiększenie sprzedaży w tym segmencie rynku spowodowała, że udział sprzedaży do marketów wzrósł na przestrzeni roku z 1/3 przychodów ogółem do 2/3 w okresie bieżącym. Aktualnie De Molen współpracuje z większością największych, renomowanych sieci handlowych. De Molen S.A. zamierza w dalszym ciągu rozszerzać ilość obsługiwanych klientów w tym kanale sprzedaży oraz zwiększać sprzedaż do aktualnych odbiorców.

Udział sprzedaży na rynku stacji w stosunku do sprzedaży ogółem utrzymuje się na stałym poziomie. Ze względu na przedłużający się okres zimowy i opóźnienia w sprzedaży akcesoriów motoryzacyjnych z kolekcji wiosennej, sprzedaż w 2013 roku była niższa od ubiegłorocznej. W roku 2013 w bardzo ograniczonym zakresie De Molen obsługiwał firmę PKN Orlen, która w poprzednich latach była największym klientem spółki.

Co raz większą rolę odgrywa w handlu świadczenie usług wsparcia sprzedaży. W 2013 roku sprzedaż w tym segmencie stanowiła ponad 1/5 całkowitej sprzedaży.

Spółce udało się w 1 kwartale 2013 roku zmniejszyć udział sprzedaży wyrobów z kolekcji motoryzacyjnej, która dotychczas była dominującym asortymentem. Udział w przychodach ogółem spadł z 2/3 w roku ubiegłym do 1/2 w roku bieżącym. Dzięki temu De Molen w zdecydowanie mniejszym stopniu uzależniony jest od spadku koniunktury w branży motoryzacyjnej.

Z bardzo dużym powodzeniem udało się spółce zrealizować swoje cele w zakresie kolekcji rowerowej, ogrodowej, kempingu i gospodarstwa domowego. Spółka wprowadziła do oferty szeroki zakres asortymentu, który cieszył się dużym zainteresowaniem wielu klientów De Molen.

Spółka, w celu zmniejszenia stopnia uzależnienia od swojego holenderskiego partnera systematycznie zwiększa liczbę dostawców krajowych. De Molen zdecydowanie zwiększył udział zakupów kontenerowych z Dalekiego Wschodu, co miało pozytywny wpływ na zrealizowaną marżę.

W pierwszym kwartale bieżącego roku spółka dużo uwagi poświęciła na optymalizację procesów logistycznych i magazynowych, tak aby skuteczniej i efektywniej obsługiwać kanał sprzedaży nowoczesnej.

Istotne zmiany w strukturze sprzedaży skutkowały przeprowadzeniem reorganizacji pracy całej firmy, w tym pionów handlowych i logistyki. Dostosowano min. ilość i strukturę zatrudnienia do poziomu sprzedaży na rynku stacji i w marketach.

W kolejnych okresach De Molen zamierza wdrożyć narzędzia które pozwolę poprawić efektywność gospodarowania zapasami, które stanowią istotną część aktywów i wymagają znaczącego finansowania.

Środki na finansowanie wzrastającej sprzedaży pochodzić będą przede wszystkim z emisji akcji serii D (na podstawie NWZA z dnia 26 marca 2013 roku) oraz z restrukturyzacji posiadanego majątku. De Molen prowadzi dodatkowo systematyczne rozmowy z bankami w celu ustalenia możliwości finansowania zwiększonego zapotrzebowania na kapitał pracujący.

6. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2013 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 marca 2013 roku 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 marca 2013 roku: De Molen Spółka Akcyjna, 63% udziałów, Zigmās 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 marca 2013 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 marca 2013 roku: 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 marca 2013 roku wynosił 500 000 zł i dzielił się na 5000 udziałów po 100 zł każdy.

Struktura własnościowa spółki na dzień 31 marca 2013 roku: 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 marca 2013 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 kampingowych, domów i samochodów kampingowych, namiotów i przedsionków, sprzedaż hurtowa i detaliczna oraz produkcja akcesoriów i artykułów przeznaczonych do użytku w produktach wyżej wymienionych. Spółka w roku 2012 nie prowadziła działalności handlowej.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31 marca 2013 roku: 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 2013.

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 31 marca 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 I kwartał 2013r., a także dane za IV 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