

De Molen Spółka Akcyjna

Raport okresowy za II kwartał 2013r. (tj. za okres 01.04.2013 – 30.06.2013)

Baranowo, 12 Sierpnia 2013r.

Spis treści

1. Dane podstawowe o Emitencie	3
2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej De Molen S.A. za II 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 II 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.	8
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 Wasielewski Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Matusik Członek Rady Nadzorczej
Marek Król Sekretarz Rady Nadzorczej
Paweł Jarmużek Członek Rady Nadzorczej
Paweł Sobków Członek Rady Nadzorczej

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej De Molen S.A. za II 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 30.06.2013	na dzień 31.03.2013	na dzień 30.06.2012	na dzień 31.03.2012
kapitał własny	10 108 334	9 994 049	10 465 645	8 025 691
należności długoterminowe	0	0	0	0
należności krótkoterminowe	9 963 342	11 911 807	10 601 015	11 672 824
środki pieniężne i aktywa pieniężne	143 514	180 268	266 138	810 817
zobowiązania długoterminowe	1 001 152	2 706 355	557 532	196 682
zobowiązania krótkoterminowe	20 338 583	23 305 743	19 506 320	21 341 523

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

wyszczególnienie	za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012
amortyzacja	282 998	139 108	381 536	174 167
przychody netto ze sprzedaży	24 968 393	11 432 314	32 752 213	12 714 622
zysk/strata na sprzedaży	-796 282	-828 535	-702 333	-840 807
zysk/strata na działalności operacyjnej	-704 166	-763 117	-496 684	-655 703
zysk/strata brutto	2 159 108	1 670 171	-719 503	-917 386
zysk/strata netto	2 230 264	1 767 611	-773 963	-1 079 362

3. Wybrane dane finansowe jednostkowe De Molen S.A. za II 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	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2013	31.03.2013	30.06.2012	31.03.2012
kapitał własny	8 980 130	7 103 968	7 818 166	4 789 332
należności długoterminowe			0	0
należności krótkoterminowe	8 227 557	8 933 418	6 340 553	8 569 787
środki pieniężne i aktywa pieniężne	103 986	51 941	52 504	441 169
zobowiązania długoterminowe	761 706	1 543 754	659 950	659 950
zobowiązania krótkoterminowe	17 862 090	20 880 174	16 602 104	18 356 996

Wybrane pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów De Molen Spółka Akcyjna

wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2013- 30.06.2013	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2012- 30.06.2012
amortyzacja	251 537	122 273	332 461	148 003
przychody netto ze sprzedaży	22 125 757	11 094 819	26 187 194	9 565 770
zysk/strata na sprzedaży	-628 071	-606 304	-979 640	-779 542
zysk/strata na działalności operacyjnej	-542 480	-559 428	-762 945	-594 019
zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	2 351 863	1 876 161	-953 599	-839 166
całkowite dochody	2 351 863	1 876 161	-1 023 259	-986 586

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 II kwartale 2013 roku wyniosły 11,4 mln zł w stosunku do 12,7 mln zł w analogicznym okresie roku 2012.

W II kwartale 2013 r. z konsolidacji wyłączona była spółka Bosma Electric w związku ze sprzedażą przez De Molen S.A. posiadanych udziałów. W rezultacie na poziomie Grupy Kapitałowej odnotowano spadek sprzedaży w II kwartale bieżącego roku o 2,0 mln zł. w porównaniu do przychodów poprzedniego kwartału (I kwartał 2013 roku). Ponadto spadek obrotów zanotowała spółka Bacoma. Spółka dominująca utrzymała sprzedaż na poziomie poprzedniego kwartału.

Sytuacja w II kwartale 2013 roku w segmencie sprzedaży do marketów kształtowała się w dalszym ciągu bardzo pozytywnie dla Spółki. W okresie tym występuje duże, sezonowe zapotrzebowanie na oferowaną przez De Molen kolekcję kempingową i sportową. Kompleksowość oferty oraz bardzo dobra relacja oferowanej jakości produktów do ich ceny umożliwia generowanie atrakcyjnych marż handlowych.

W drugim kwartale w segmencie stacji w dalszym ciągu utrzymywała się słaba koniunktura. Popyt na wyroby związane z porządkami wiosennymi oraz przygotowaniem do wakacyjnych podróży był słabszy od oczekiwanego. Ponadto oddawanie do użytku kolejnych odcinków autostrad, obwodnic powoduje zmniejszanie udziału rynkowych stacji zależnych, które są główną grupą klientów obsługiwanych przez Spółkę.

Wynik na sprzedaży Grupy Kapitałowej pozostał na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego i wyniósł -828 tys. zł. (w roku 2012: - 840 tys. zł.). Stratę odnotowała spółka matka oraz spółka Bacoma. Spółka Bosma Electric, która generowała pozytywny wynik nie była objęta konsolidacją.

Wynik na sprzedaży w II kwartale uległ pogorszeniu o 0,8 mln w stosunku do poprzedniego kwartału. Pogorszenie rentowności wynika ze spadku sprzedaży w segmencie motoryzacyjnym, zarówno w kraju jak i na Litwie.

Zrealizowana w II kwartale transakcja sprzedaży udziałów spółki Bosma Electric była głównym czynnikiem osiągnięcia 2,4 mln zł. zysku na działalności finansowej. W konsekwencji wynik netto za II kwartały wyniósł 1,8 mln zł, a za całe półrocze 2,2 mln zł.

W II kwartale 2013 Spółka osiągnęła przychody w wysokości 11,0 mln zł, w stosunku do 9,6 mln zł w analogicznym okresie roku 2012.

Pomijając sprzedaż do firmy PKN Orlen, dynamika sprzedaży 2013 / 2012 dla I półrocza wyniosła +40%.

W stosunku do poprzedniego kwartału sprzedaż pozostała na niezmiennym poziomie.

Spółka zmniejszyła stratę na sprzedaży z 1 mln zł. w I półroczu 2012 do 0,5 mln w I półroczu roku 2013.

Działalność finansowa wygenerowała w II kwartale 2,4 mln zł zysku co pozwoliło Spółce osiągnąć zysk netto na poziomie 1,9 mln, a w całym półroczu 2,4 mln.

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

Sprzedaż w kanale nowoczesnym zwiększyła się w pierwszym półroczu 2013 roku o ponad 1/2 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 poprzez rozszerzenie oferowanych kolekcji.

Udział sprzedaży na rynku stacji w stosunku do sprzedaży ogółem utrzymuje się na stałym poziomie. Pod względem wartościowym sprzedaż uległa jednak istotnemu obniżeniu. W roku 2013 w bardzo ograniczonym zakresie De Molen obsługiwał firmę PKN Orlen, która w pierwszym półroczu 2012 stanowiła 40% sprzedaży ogółem.

Co raz większą rolę odgrywa w handlu świadczenie usług wsparcia sprzedaży. W 2013 roku sprzedaż w tym segmencie stanowiła ponad 10% całkowitej sprzedaży.

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

Z dużym sukcesem udało się Spółce zrealizować swoje cele w zakresie kolekcji sportowej i rekreacji. Produkty z tego zakresu cieszą się dużym zainteresowaniem wielu klientów De Molen.

Spółka, w celu zmniejszenia stopnia uzależnienia od swojego holenderskiego partnera konsekwentnie poszukuje i nawiązuje współpracę z dostawcami krajowymi. W II kwartale De Molen konsekwentnie kontynuuje zwiększanie udział zakupów kontenerowych z Dalekiego Wschodu, co będzie miało pozytywny wpływ na realizowane marże.

W drugim kwartale bieżącego roku Spółka przeprowadziła reorganizację procesów związanych z przygotowaniem dużych kolekcji handlowych w oparciu o dostawców azjatyckich.

W dużej części aktywność handlowa skoncentrowana była na udziale w przetargach ogłaszanych przez największe sieci handlowe na dostawę produktów na okres 1 półrocza 2014 roku.

W drugim kwartale sprzedane zostały udziały w firmie Bosma Electric która zajmuje się sprzedażą żarówek. Działanie to było konsekwencją strategii Spółki ograniczania udziału segmentu motoryzacji w przychodach Emitenta.

Spółka Bacoma z Litwy przygotowała plan działania bazujący na wiedzy i doświadczeniu De Molen z zakresu strategicznej zmiany struktury obsługiwanych segmentów i sprzedawanych grup wyrobów.

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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2013 roku: De Molen Spółka Akcyjna, 63% udziałów, Zigmās Jasaitas, 37 % 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 30 czerwca 2013 roku wynosił 500 000 zł i dzielił się na 5000 udziałów po 100 zł każdy.

Struktura własnościowa spółki na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 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 kempingowych, domów i samochodów kempingowych, namiotów i przedsióneków, sprzedaż hurtowa i detaliczna oraz produkcja akcesoriów i artykułów przeznaczonych do użytku w produktach wyżej wymienionych. Spółka od roku 2012 nie prowadzi działalności handlowej.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 30 czerwca 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 12 sierpnia 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 II kwartał 2013r., a także dane za I kwartał 2013r., 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