

RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES IV KWARTAŁU 2013 ROKU
od dnia 01-10-2013 roku do dnia 31-12-2013 roku



ARTEFE SPÓŁKA AKCYJNA



<i>Firma:</i>	Artefe Spółka Akcyjna
<i>Kraj:</i>	Polska
<i>Siedziba:</i>	Kielce
<i>Adres:</i>	ul. Wojska Polskiego 10/3, 25-364 Kielce
<i>Numer KRS:</i>	0000330377
<i>Oznaczenie Sądu:</i>	Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>REGON:</i>	356723524
<i>NIP:</i>	6792767848
<i>Telefon:</i>	+48 41 348 05 75
<i>Fax:</i>	+48 41 348 05 75
<i>Adres e-mail:</i>	poczta@artefe.pl
<i>Strona www:</i>	www.artefe.pl
<i>Autoryzowany Doradca:</i>	INVEST con GROUP S.A.

Raport kwartalny zawiera:

1. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2013 r.
2. Skrócone sprawozdanie finansowe.
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce.
6. Informacje o strukturze akcjonariatu.
7. Oświadczenie.

1. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2013 r.

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny	4 213	3 724
Należności długoterminowe	-----	-----
Należności krótkoterminowe	2 938	4 048
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 201	678
Zobowiązania długoterminowe	382	352
Zobowiązania krótkoterminowe	1 966	2 296

	IV kwartał 2013 r. Okres od.01.10.2013 do 31.12.2013	Cztery kwartały 2013 r. Okres od.01.01.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2012 r. Okres od.01.10.2012 do 31.12.2012	Cztery kwartały 2012 r. Okres od.01.01.2012 do 31.12.2012
Amortyzacja	0	101	51	204
Przychody netto ze sprzedaży	3 458	10 855	3 924	11 054
Zysk/Strata na sprzedaży	166	944	404	886
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	166	956	403	876
Zysk/Strata brutto	46	478	89	381
Zysk/strata netto	105	515	87	375

(dane w tys. zł)

2. Skrócone sprawozdanie finansowe.

BILANS (w pełnych zł.)	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	931 019	1 089 552
I. Wartości niematerialne i prawne	0	800
II. Rzeczowe aktywa trwałe	438 011	538 109
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	490 000	490 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 008	60 642
B. Aktywa obrotowe	5 629 984	5 993 297
I. Zapasy	1 081 103	901 612
II. Należności krótkoterminowe	2 938 335	3 950 640
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 593 788	1 124 991
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 758	16 052
Aktywa razem	6 561 003	7 082 849
PASYWA		
A. Kapitał własny	4 212 619	3 698 612
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 012 500	1 012 500
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 686 112	2 336 016
III. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
V. Zysk (strata) netto	514 007	350 096
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 348 384	3 384 237
I. Rezerwy na zobowiązania		114 653
II. Zobowiązania długoterminowe	382 042	190 631
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 966 342	3 078 953
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	6 561 003	7 082 849

Wartość księgowa	4 212 619	3 698 612
Liczba akcji	101 250 000	101 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	4,16	3,65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT wariant porównawczy (w pełnych zł.)	IV kwartał okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał okres od 01.10.2012 do 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 457 971	3 924 021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 639 437	3 083 979
II. Zmiana stanu produktów	24 084	37 930
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	794 450	802 112
B. Koszty działalności operacyjnej	3 291 800	3 519 541
I. Amortyzacja	185	51 055
II. Zużycie materiałów i energii	38 448	26 611
III. Usługi obce	2 604 870	2 663 120
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 595	4 915
V. Wynagrodzenia	30 185	46 597
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 753	9 082
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 488	26 460
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	582 276	691 701
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	166 171	404 480
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	2 930
E. Pozostałe koszty operacyjne	465	4 520
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	165 706	402 890
G. Przychody finansowe	70 892	36 700
H. Koszty finansowe	190 528	350 090
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	46 070	89 500
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)		
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	46 070	89 500
L. Podatek dochodowy	-58 919	2109
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	104 989	87 391

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w pełnych zł.)	Dane na	
	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 012 500	1 012 500
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 012 500	1 012 500
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 012 500	1 012 500
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 012 500	1 012 500
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 336 016	1 977 617
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	350 096	358 399
a) zwiększenie (z tytułu)	350 096	358 399
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 686 112	2 336 016
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		271 909
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		271 909
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		271 909
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	514 007	350 096
a) zysk netto	514 007	350 096
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 212 619	3 698 612
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH metoda pośrednia (w pełnych zł.)	Dane na	
	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 321 389	346 166
I. Zysk (strata) netto	514 007	350 095
II. Korekty razem:	807 382	-3 929
1. Amortyzacja	100 898	204 221
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-70 066	-33 635
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 482	82 561
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-114 653	-32 745
6. Zmiana stanu zapasów	-179 524	-454 893
7. Zmiana stanu należności	978 306	-137 075
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	84 930	270 276
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	56 928	97 362
10. Inne korekty	-58 919	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 321 389	346 166
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	100 000	341 748
I. Wpływy	100 000	441 748
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		441 748
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		441 748
- odsetki		1 748
- inne wpływy z aktywów finansowych	100 000	440 000
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0	100 000
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0
4. Inne wydatki inwestycyjne		100 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	100 000	341 748
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-852 592	-156 529
I. Wpływy	18 213	1 511 442
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	18 213	1 511 442
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	870 805	1 667 972
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	109 546	1 101 536
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	358 300	411 275
8. Odsetki	245 075	155 161
9. Inne wydatki finansowe	157 884	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-852 592	-156 529
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	568 797	531 384
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	568 797	531 384
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	632 207	100 823
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 201 004	632 207
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie od 01 października do 31 grudnia 2013 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 3 458 tys. złotych, co oznacza nieznaczny spadek w porównaniu z czwartym kwartałem 2012 r. Uwzględniając podział działalności Spółki na dwa główne obszary, struktura przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2013 r. przedstawiała się następująco:

- obszar designerskich artykułów wyposażenia wnętrz – 1 487 tys. złotych (43% przychodów ze sprzedaży)
- obszar projektowania i budowy teletechnicznej – 1 971 tys. złotych (57% przychodów ze sprzedaży)

Zysk brutto za cztery kwartały 2013 r. wyniósł 478 tys. złotych, co oznacza wzrost o 25% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. Zysk netto za cztery kwartały 2013 r. wyniósł 515 tys. złotych co oznacza wzrost o 37% w porównaniu do czterech kwartałów 2012 r.

Na wynik za IV kwartał 2013 r. znaczący wpływ miały następujące zdarzenia:

- utrzymanie promocji cenowej dla odbiorców detalicznych wyrobów wyposażenia wnętrz marki „Artefe”;
- wydłużenie terminu płatności faktur dla wybranych odbiorców hurtowych wyrobów wyposażenia wnętrz marki „Artefe”, w powiązaniu z factoringiem tych faktur;
- zrealizowanie robót projektowych i budowlanych w branży tt. wg następujących zleceń:
 - Budowa przyłączy tt. Lothian ONU rejon zachodniopomorski (5 realizacji)
 - Budowa przyłącza tt. Netii – Łódź (7 realizacji)
 - Budowa przyłącza tt. Netii – Starachowice (1 realizacja)
 - Budowa przyłącza Netii – Kielce (1 realizacja)
 - Budowa przyłącza Netii – Radom (3 realizacje Play)
 - Podwykonawstwo prac systemu monitorowania miejsc parkingowych na CH Wzgórza w Gdyni (100% zaawansowania na koniec IV kwartału)
 - Podwykonawstwo prac systemu monitorowania i zajętości miejsc parkingowych na CH Gemini w Bielsku Białej (95% zaawansowania na koniec IV kwartału)
 - Podwykonawstwo prac systemu zajętości miejsc parkingowych na CH Amber w Kaliszu (80% zaawansowania na koniec IV kwartału)
 - Wykonanie 9 projektów tt. dla Netia S.A. w rejonach: kieleckim, łódzkim, radomskim
 - Wykonanie, dostawa i montaż konstrukcji nośnych na SP Orlen w rejonie warszawskim i lubelskim (3 realizacje)

4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Na przestrzeni IV kwartału 2013 r. Spółka nie wdrażała do produkcji nowych wyrobów wyposażenia wnętrz. W zakresie promocji marki „Artefe” i wsparcia sprzedaży kontynuowane były umowy barterowe z ogólnopolskimi wydawnictwami branżowym wyposażenia wnętrz, kierowanym zarówno do odbiorców indywidualnych jak i dla projektantów i aranżatorów wnętrz. Rozliczenia z tytułu publikacji i reklam marki „Artefe” prowadzone były na zasadach barterowych w cenach detalicznych produktów.

Stale rozwijana jest działalność w zakresie projektowania i budowy infrastruktury teletechnicznej. Jako wykonawca z autoryzowanej listy Netii S.A. zrealizowanych zostało kolejnych kilka prac budowlano – instalacyjnych. W coraz większym stopniu Spółka pozyskuje również zlecenia od innych Inwestorów w branży teletechnicznej i instalacyjnej – Spółka realizowała umowy na podwykonawstwo prac w zakresie montażu i uruchomienia systemów monitorowania i zajętości miejsc parkingowych w Gdyni i Kaliszu.

W zakresie projektu inwestycyjnego „Żwirownia Jadowniki Mokre” na dzień sporządzenia niniejszego raportu sytuacja nie uległa zmianie - ewentualne sfinalizowanie transakcji nadal jest zawieszone do czasu prawomocnego pozyskania przez obecnego Właściciela koncesji na pozostałą część żwirowni.

Z uwagi na przeciągający się proces pozyskiwania koncesji, jako alternatywna rozważana jest inwestycja w zakup i remont ze środków własnych i kredytowych nieruchomości - hali magazynowo-produkcyjno-biurowej, z częściowym przeznaczeniem na produkcję własną i składowanie wyrobów i materiałów oraz częściowo pod wynajem. Środki uzyskane z oszczędności (obecnie płacone czynsze dzierżawne w Mielcu i Kielcach) oraz środki pozyskane z częściowego wynajmu hali pozwoliłyby na obsługę ewentualnego finansowania zewnętrznego. Zarząd rozpoczął rozmowy w tym zakresie w odniesieniu do jednego z obiektów o powierzchni użytkowej ok. 6 600 m² położonego na działce o powierzchni 10 600 m² na terenie Skarżyskiej Strefy Gospodarczej w Skarżysku Kamiennej.

Myjnia w Zabrze w okresie IV kwartału 2013r. wygenerowała przychody wyższe o 15% niż zakładane średniomiesięcznie zgodnie z raportem bieżącym Nr 4/2013.

Spółka nie dokonała w raportowanym okresie skupu akcji własnych zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 24.09.2012 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała do realizacji na I kwartał 2014 r. następujące zlecenia w zakresie prac teletechnicznych (stan na dzień 13.02.2014):

- Budowa przyłączy tt. Lothian – region zachodniopomorski (6 realizacji)
- Budowa przyłączy Netii – 25 realizacji (w tym 12 Play)
- Projektowanie – 14 zleceń tt. dla Netia S.A.
- Wykonanie, dostawa i montaż konstrukcji nośnych na SP Orlen w rejonie Warszawskim (5 realizacji)

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce.

W Spółce na dzień opublikowania raportu zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty jest 7 osób.

6. Informacje o strukturze akcjonariatu.

Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ % W KAPITALE	UDZIAŁ % W GŁOSACH NA WZA
Mirosław Ruchwa	34 098 488	33,68	28,12
Leszek Ruchwa	20 000 000	19,75	32,99
INVESTconGROUP S.A.	12 000 001	11,85	9,90
Art Expo Sp. z o.o.	6 500 000	6,42	5,36
Pozostali <5% na WZA	28 651 511	28,30	23,63
RAZEM	101 250 000	100	100

7. Oświadczenie.

Raport ARTEFE S.A. za IV kwartał 2013 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr. 3 reg. ASO – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 14.02.2014).

Prezes Zarządu
Leszek Ruchwa