

De Molen Spółka Akcyjna

Raport okresowy za IV kwartał 2013r. (tj. za okres 01.10.2013 – 31.12.2013)

Wysogotowo, 14 lutego 2014

Spis treści

1. Dane podstawowe o Emitencie	3
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	10
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	15
5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki ...	16
6. Informacja dotycząca aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową	17
7. Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej	17
8. Stanowisko Zarządu spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.	18
9. Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	18
10. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej	19
11. Oświadczenie Zarządu Spółki	19

1. Dane podstawowe o Emitencie

Nazwa: De Molen
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: Wysogotowo, ulica Długa 5, 62-081 Przeźmierowo
REGON: 631509778
NIP: 783-00-07-360
KRS: 0000383888, Sąd Rejonowy w Poznań-Nowe Miasto i Wilda W Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Zarejestrowany Kapitał akcyjny: 1 175 000 000 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.
 Seria D 2 350 000 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

Rada Nadzorcza:

Błażej Wasielewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Matusik	Członek Rady Nadzorczej
Marek Król	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Biernat	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Sobków	Członek Rady Nadzorczej

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

a. Aktywa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN				
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	7 122 696	7 351 545	7 912 958	7 353 071
1. Wartość firmy	578 563	428 563	428 563	428 563
2. Inne wartości niematerialne	4 781 870	4 782 866	4 795 901	4 585 396
3. Rzeczowe aktywa trwałe	964 518	1 333 704	1 881 102	2 023 365
4. Nieruchomości inwestycyjne				
5. Należności długoterminowe				
6. Inwestycje długoterminowe				
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	797 744	806 412	807 392	315 747
8. Inne długookresowe rozliczenia międzyokresowe				
B. Aktywa obrotowe	26 294 959	23 528 619	25 334 219	24 855 661
1. Zapasy	9 318 549	9 700 736	11 007 325	12 284 690
2. Należności z tytułu dostaw i usług	8 973 597	7 557 741	9 756 591	8 474 986
3. Należności pozostałe	2 094 219	619 042	162 720	458 098
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	104 169	
5. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	5 607 371	5 514 300	3 843 300	2 994 000
6. Pożyczki udzielone				
7. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	260 356	79 561	415 254	294 174
8. Rozliczenia międzyokresowe	40 867	57 238	44 860	349 712
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia				
AKTYWA OGÓŁEM	33 417 655	30 880 164	33 247 177	32 208 733

b. Pasywa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN				
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Kapitał własny	12 439 908	10 115 175	9 712 755	10 619 624
I. Kapitały	11 980 092	9 704 363	9 230 431	10 088 316
1. Kapitał akcyjny	1 175 000	587 500	587 500	587 500
2. Kapitał zapasowy	8 447 342	6 118 949	9 556 210	11 211 098
3. Kapitał z aktualizacji wyceny				2 323 170
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	679 513	728 497	-853 425	-2 496 474
5. Różnice kursowe	2 930	-95	86 833	95 809
6. Zyski (strata) netto	1 675 307	2 269 512	-146 687	-1 632 787

II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	459 816	410 812	482 324	531 308
B. Zobowiązania długoterminowe	701 804	1 186 212	997 945	1 543 001
1. Kredyty bankowe	222 990	225 248	221 454	346 353
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 700	298 645	298 645	196 682
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
4. Zobowiązania pozostałe				
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	463 061	463 061	463 061	463 268
6. Rezerwy na inne zobowiązania	12 052	199 258	14 785	536 698
C. Zobowiązania krótkoterminowe	20 275 944	19 578 777	22 536 478	20 046 108
1. Kredyty bankowe	5 398 195	5 298 852	8 089 175	9 307 464
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	217 600	206 857	377 719	557 528
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 862 352	9 913 393	8 056 063	7 701 507
4. Zobowiązania pozostałe	4 082 485	3 681 065	5 476 481	2 472 250
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego				
6. Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów	715 312	478 610	537 041	7 359
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia				
PASYWA OGÓŁEM	33 417 655	30 880 164	33 247 177	32 208 732

2.2.Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2013-31.12.2013	01.10.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.10.2012-31.12.2012
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	46 380 025	10 810 280	56 444 402	12 505 450
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 497 810	1 184 921	2 422 645	980 920
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	41 882 215	9 625 359	53 002 893	11 524 530
II. Koszty działalności operacyjnej	48 306 773	11 553 310	58 847 297	13 332 716
III. Zysk (strata) na sprzedaży	-1 926 748	-743 029	-2 402 895	-827 265
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 436 088	650 017	1 742 573	387 758
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 476 647	740 275	1 661 936	763 169
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 967 307	-833 287	-2 322 258	-1 202 676
1. Przychody finansowe	4 552 619	379 568	3 201 234	2 998 412
2. Koszty finansowe	981 497	131 798	961 360	325 358
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 603 815	-585 517	-82 384	1 470 378
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia				

2. Udział w zyskach/stratach akcjonariuszy mniejszościowych				
VI. Zysk (strata) brutto	1 603 815	-585 517	-82 384	1 470 378
1. Podatek dochodowy	0	8 667	113 287	33 262
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 603 815	-576 850	-195 671	1 437 115
B. Działalność zaniechana			0	
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			0	
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 603 815	-594 185	-195 671	1 437 115
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 675 307	-594 204	-146 687	1 454 721
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	71 492	-21	48 984	17 606

Inne całkowite dochody				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			-2 357 000	-2 771 000
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	2 930	2 835	-126 175	-221 984
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-557	-539	447 830	544 694
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	2 373	2 296	-2 035 345	-2 448 290
Całkowite dochody	1 606 189	-591 888	-2 231 016	-1 011 175

2.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym a. 2012 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN - GRUPA KAPITAŁOWA									
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2012 - 31.12.2012									
Wyszczególnienie	kapitał podstawowy	kapitał zapasowy	kapitał z aktualiz.	z przeliczenia -różnice kursowe	wynik niepodzielony	wynik finansowy	kapitał własny jednostki dominującej	kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	kapitał własny ogółem
01.01.2012	475 000	7 385 845	1 909 170	213 008	-2 780 288		7 202 735	533 397	7 736 132
emisja akcji	112 500	4 153 500					4 266 000		4 266 000
podział zysku		-1 975 918			1 975 918				0
korekta retrospektywna Bosma					-49 055		-49 055		-49 055
przelicz. waluty		-7 218		-126 175			-133 393	-2 089	-135 482

inne całkowite dochody-sprzedaż akcji			-1 909 170				-1 909 170		-1 909 170
kapitał mniejszości						48 984	48 984	-48 984	0
wynik finansowy bieżący - jedn.dominująca						-195 671	-195 671	0	-195 671
31.12.2012	587 500	9 556 209	0	86 833	-853 425	-146 687	9 230 430	482 324	9 712 754

b. 2013 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN - GRUPA KAPITAŁOWA								
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2013 - 31.12.2013								
Wyszczególnienie	kapitał podstawowy	kapitał zapasowy	kapitał z przeliczenia	wynik niepodzielony	wynik finansowy	kapitał własny jednostki dominującej	kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	kapitał własny ogółem
01.01.2013	587 500	9 556 210	86 833	-853 339	-146 687	9 230 517	482 324	9 712 841
emisja akcji	587 500	2 350 992				2 938 492		2 938 492
podział zysku					146 687	146 687		146 687
zysk lata ubiegłe				1 674 360		1 674 360		1 674 360
sprzedaż udziałów		-3 444 541				-3 444 541		-3 444 541
korekta wyniku 2012						-141 421		-141 421
korekta wyniku 2012		-15 319		-87		-15 406		-15 406
przeliczenie waluty			-83 903			-83 903		-83 903
kapitał mniejszości					71 492	71 492	-22 508	48 984
wynik finansowy bieżący - jedn.dominująca					1 603 815	1 603 815	0	1 603 815
31.12.2013	1 175 000	8 447 342	2 930	820 934	1 675 307	11 980 092	459 816	12 439 908

2.4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN				
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
Wyszczególnienie	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-594 185	1 603 815	-1 437 115	-195 671
wynik akcjonariuszy niekontrolujących	-21	71 492	17 606	48 984
II. Korekty razem	-3 364 497	-5 328 573	2 373 183	-282 963
1. Amortyzacja	59 269	474 152	229 012	729 982
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 025	83 903	8 976	-282 574
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68 109	525 500	185 275	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-295 306	-295 306		
5. Zmiana stanu rezerw	-200 134	-175 538	-1 051 388	-537 762
6. Zmiana stanu zapasów	382 187	1 688 776	1 277 365	4 147 339
7. Zmiana stanu należności	-2 891 033	-1 044 336	-1 090 395	805 226
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-407 864	-4 825 645	3 358 787	-2 547 173
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 371	3 993	304 852	95 945
10. Inne korekty (wycena bilansowa do wartości godziwej)	-93 071	-1 764 071	-849 300	-2 693 945
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 958 703	-3 653 266	953 674	-429 650
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	169 580	316 110	0	985 000
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169 580	316 110		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0			985 000
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				985 000
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				0
II. Wydatki	0	0	-330 875	-357 910

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			-330 875	-357 910
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	169 580	316 110	-330 875	627 090
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	4 027 284	4 881 285	0	234 463
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 934 892	2 934 892		
2. Kredyty i pożyczki	97 086	1 651 087		234 463
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe (w tym sprzedaż jedn. z GK)	995 306	295 306		
II. Wydatki	-57 367	-1 699 028	-501 719	-721 410
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		-1 628 592	-238 598	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 742	455 064	-77 846	-124 261
8. Odsetki	-68 109	-525 500	-185 275	-597 149
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 969 917	3 182 257	-501 719	-486 948
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	180 794	-154 898	121 080	-289 508
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	180 794	-154 898	121 080	-289 508
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	79 562	415 254	294 174	704 763
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	260 356	260 356	415 254	415 255

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

a. Aktywa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	7 255 770	7 710 249	8 970 212	8 406 510
1. Wartość firmy	253 610	253 610	253 610	253 610
2. Inne wartości niematerialne	4 781 860	4 782 596	4 792 193	4 580 288
3. Rzeczowe aktywa trwałe	820 112	1 273 855	1 605 137	1 733 061
4. Nieruchomości inwestycyjne				
5. Należności długoterminowe				
6. Inwestycje finansowe w jednostki zależne	602 444	602 444	1 521 528	1 521 528
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	797 744	797 744	797 744	318 023
8. Inne rozliczenia międzyokresowe				
B. Aktywa obrotowe	21 896 781	19 338 236	18 084 000	17 077 445
1. Zapasy	6 703 845	7 375 908	7 148 809	8 198 629
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6 926 659	5 787 804	6 694 784	5 347 915
3. Należności pozostałe	2 411 396	566 623	106 914	130 733
4. Należności z tytułu podatku dochodowego				
5. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	5 581 140	5 514 300	3 843 300	2 994 000
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235 391	38 251	254 135	67 061
7. Rozliczenia międzyokresowe	38 350	55 350	36 058	339 107
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia				
AKTYWA OGÓŁEM	29 152 551	27 048 485	27 054 212	25 483 955

b. Pasywa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Kapitał własny	11 345 044	9 038 147	6 628 265	7 383 343
I. Kapitały	11 345 044	9 038 147	6 628 265	7 383 343
1. Kapitał akcyjny	1 175 000	587 500	587 500	587 500
2. Kapitał zapasowy	8 391 757	6 040 765	8 143 752	10 529 845
3. Kapitał z aktualizacji wyceny				2 323 170
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-1 566 657	-4 168 750
4. Zyski (strata) netto	1 778 287	2 409 882	-536 330	-1 888 422
B. Zobowiązania długoterminowe	478 813	761 706	776 491	659 950
1. Kredyty bankowe				
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 700	298 645	298 645	196 682

3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
4. Zobowiązania pozostałe				
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	463 061	463 061	463 061	463 268
6. Rezerwy na inne zobowiązania	12 052		14 785	
C. Zobowiązania krótkoterminowe	17 328 694	17 248 632	19 649 456	17 440 662
1. Kredyty bankowe	5 380 062	4 737 146	7 040 544	8 184 644
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	217 600	168 986	377 719	557 528
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 200 784	8 128 591	6 303 640	6 184 805
4. Zobowiązania pozostałe	3 802 632	3 554 476	5 432 233	2 018 707
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0		
6. Rezerwy na zobowiązania	727 616	659 433	495 320	494 978
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia				
PASYWA OGÓŁEM	29 152 551	27 048 485	27 054 212	25 483 955

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01-2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013	01.01-2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	39 729 242	8 860 414	43 530 062	9 291 629
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 497 810	1 184 921	1 018 864	1 036 080
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	35 231 432	7 675 493	42 511 198	8 255 549
II. Koszty działalności operacyjnej	41 532 960	9 659 530	46 670 270	10 462 390
III. Zysk (strata) na sprzedaży	-1 803 718	-799 116	-3 140 208	-1 170 761
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 433 052	677 242	1 399 022	58 769
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 476 644	764 007	1 152 492	280 664
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 847 310	-885 881	-2 893 678	-1 392 656
1. Przychody finansowe	4 534 932	364 133	3 178 564	2 995 019
2. Koszty finansowe	909 335	109 847	853 314	282 369
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 778 287	-631 595	-568 428	1 319 994
VI. Zysk (strata) brutto	1 778 287	-631 595	-568 428	1 319 994
1. Podatek dochodowy			-32 098	-32 098
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 778 287	-631 595	-536 330	1 352 092
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 778 287	-631 595	-536 330	1 352 092
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			-2 357 000	-2 357 000

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych			447 830	447 830
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			-1 909 170	-1 909 170
Całkowite dochody	1 778 287	-631 595	-2 445 500	-557 078

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

a. 2012 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA						
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2012-31.12.2012						
Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/ akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan 01.01.2012	475 000	6 592 345	1 909 170	-4 168 750	0	4 807 765
Sprzedaż akcji			-1 909 170			-1 909 170
Emisja akcji nowej serii C	112 500					112 500
Emisja akcji - przejęcie przedsiębiorstwa		4 153 500				4 153 500
Podział zysku z lata ubiegłych		-2 602 093		2 602 093		0
Zysk/strata netto roku obrotowego					-536 330	-536 330
Stan na 31.12.2012	587 500	8 143 752	0	-1 566 657	-536 330	6 628 265

b. 2013 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA						
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2013-31.12.2013						
Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/ akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan 31.12.2012 / 01.01.2013	587 500	8 143 752	0	-2 102 987	0	6 628 265
Emisja akcji nowej serii D	587 500	2 350 992				2 938 492
Podział zysku z lat ubiegłych		-2 102 987		2 102 987		0
Zysk/strata netto roku obrotowego					1 778 287	1 778 287
Stan na 31.12.2013	1 175 000	8 391 757	0	0	1 778 287	11 345 044

3.4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
Wyszczególnienie	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-631 595	1 778 287	1 352 092	-536 330
II. Korekty razem	-4 088 319	-3 910 417	2 634 258	-275 825
1. Amortyzacja	103 042	474 921	132 113	605 701
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	137 146	525 500	240 337	607 159
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				-50 062
5. Zmiana stanu rezerw	68 183	217 511	14 921	-538 736
6. Zmiana stanu zapasów	672 063	444 964	1 049 820	3 297 691
7. Zmiana stanu należności	-2 983 628	-1 751 361	-1 108 046	1 166 521
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 035 285	-2 296 824	3 066 368	-2 321 253
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 000	212 712	88 045	-169 935
10. Inne korekty	-66 840	-1 737 840	-849 300	-2 872 911
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 719 914	-2 132 130	3 986 350	-812 155
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	351 437	239 521	-2 802 986	1 080 207
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	351 437	320 437	-695 816	95 207
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		419 084	-2 107 170	985 000
a) w jednostkach powiązanych		419 084		
b) w pozostałych jednostkach			-2 107 170	985 000
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne		-500 000		
II. Wydatki	0	0	0	-51 821

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				-51 821
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:			0	0
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach			0	
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	351 437	239 521	-2 802 986	1 028 386
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 638 492	5 289 579	286 184	786 174
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 938 492	2 938 492		
2. Kredyty i pożyczki		2 351 087	286 184	786 174
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	700 000			
II. Wydatki	927 125	-3 415 714	-1 282 474	-1 150 572
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	1 342 916	-2 611 569	-1 144 100	-205 139
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-278 645	-278 645	101 963	-338 274
8. Odsetki	-137 146	-525 500	-240 337	-607 159
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 565 617	1 873 865	-996 290	-364 398
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	197 140	-18 744	187 074	-148 167
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	197 140	-18 744	187 074	-148 167
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	38 251	254 135	67 061	402 306
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	235 391	235 391	254 135	254 139

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”, „IASB”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

W szczególności raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika numer 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”,
- MSR 34, śródroczna sprawozdawczość finansowa.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku i dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku oraz dane za IV kwartał 2013 roku i porównywalne dane za IV kwartał roku 2012.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Walutą funkcjonalną w której prezentowane jest sprawozdanie jest polski złoty, sprawozdanie sporządzone zostało z dokładnością do jednego złotego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Raport kwartalny De Molen za IV kwartał 2013 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

De Molen tworzy Grupę Kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Realizując przyjętą strategię rozwoju sprzedaży w kanale nowoczesnym (sieci hipermarketów, supermarketów i dyskontów) spółka stale rozszerza ofertę dedykowaną dla tego kanału i pozyskuje do współpracy nowe sieci handlowe. Widoczne są również działania zmierzające do zmiany systemu dostaw na bezpośrednią współpracę z producentami chińskimi. Mimo tych pozytywnych tendencji sprzedażowych widocznych w segmencie handlu nowoczesnego, fakt wyłączenia od końca II kwartału 2013 z konsolidacji spółki zależnej BOSMA ELECTRIC Sp. z o.o. (w której udziały zostały przez DE MOLEN S.A. sprzedane w II kwartale 2013) spowodował, iż Grupa zanotowała spadek sprzedaży o 13,52%, to jest z poziomu 12,5 mln PLN w IV kwartale 2012 do 10,81 mln PLN w IV kwartale 2013 roku. Po wyłączeniu poziomu sprzedaży uzyskiwanego przez BOSMA ELECTRIC Sp. z o.o. widoczny jest wzrost sprzedaży Grupy Kapitałowej o ok. 20% rok do roku.

Konsekwentna realizacja przyjętej, nowej strategii handlowej, podjęte działania restrukturyzacyjne oraz związane z nimi porządkowanie funkcjonalne struktury Grupy Kapitałowej, pozwoliły mimo spadku sprzedaży zmniejszyć stratę na działalności operacyjnej Grupy z poziomu 1,2 mln PLN w IV kwartale 2012 roku do poziomu 0,83 mln PLN w IV kwartale 2013 roku.

Rezultatem prac prowadzonych w całym IV kwartale 2013 roku było wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa związanej z obsługą segmentu stacji paliw i jej sprzedaż w dniu 31.12.2013 firmie DLG Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie za kwotę 500 tys. PLN. DLG Sp. z o.o. jest firmą specjalizującą się w obsłudze stacji paliw, w której DE MOLEN S.A. posiada 50% udziałów. Sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ma na celu uporządkowanie zakresów odpowiedzialności za obsługę poszczególnych kanałów dystrybucji pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej. Ponadto celem tej operacji jest uzyskanie efektu synergii handlowej i kosztowej po stronie DLG Sp. z o.o. oraz uzyskanie oszczędności na kosztach działalności operacyjnej przez DE MOLEN S.A. w wysokości 1,5 mln PLN w 2014 roku.

Jednocześnie należy tutaj zaznaczyć, iż sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa obok przytoczonych wyżej względów jest elementem szerokiego planu restrukturyzacji spółki oraz całej Grupy Kapitałowej, którego zakończenie planowane jest na maj 2014 roku. W wyniku realizacji całego planu restrukturyzacyjnego spółka planuje oszczędności na poziomie 2,6 mln PLN w ciągu 12 miesięcy od zakończenia jego realizacji. Zaoszczędzone w ten sposób środki spółka planuje przeznaczyć na dalszy rozwój segmentu obsługi handlu nowoczesnego, a w szczególności na finansowanie zakupów bezpośrednich towarów handlowych od partnerów chińskich oraz produkcję marek prywatnych w Chinach – zgodnie z realizowaną strategią handlową. Realizacja przedstawionego programu ma za zadanie umożliwić uzyskanie przez spółkę pozytywnego wyniku na działalności operacyjnej w 2014 roku, zarówno na poziomie Grupy Kapitałowej, jak i na poziomie samej spółki DE MOLEN S.A.

Należy tutaj zaznaczyć, iż widoczna jest stała, wysoka progresja obrotów realizowanych w kanale handlu nowoczesnego (hipermarkety, supermarkety, dyskonty). Na tym tle pozytywną tendencją jest redukcja poziomu zapasu na poziomie Grupy z 11 mln PLN na koniec 2012 do poziomu 9,3 mln PLN na koniec 2013. Widoczna jest również redukcja poziomu zapasu przez samą spółkę DE MOLEN S.A. o 6% na 31.12.2013 w porównaniu do stanu na 31.12.2012.

Mimo odnotowanego spadku obrotów Grupy pozytywnym zjawiskiem jest zmniejszenie straty na działalności operacyjnej z poziomu -2,32 mln PLN w 2012 roku do poziomu -1,96 mln PLN w 2013 roku. W przypadku samej spółki DE MOLEN S.A., w efekcie prowadzonych przez Zarząd działań restrukturyzacyjnych udało się

znacznie mocniej zredukować poziom strat na działalności operacyjnej – z poziomu -2,89 mln PLN w 2012 roku do poziomu -1,84 mln PLN w 2013 roku.

Bardzo dobry wynik na działalności finansowej pozwolił samej spółce DE MOLEN S.A. na uzyskanie zysku netto po czterech kwartałach 2013 roku na poziomie 1,77 mln PLN, wobec straty na poziomie -536 tys. PLN za analogiczny okres roku 2012.

Pozytywny wynik DE MOLEN S.A. jako podmiotu dominującego pozwolił również na poziomie Grupy Kapitałowej na uzyskanie zysku netto po czterech kwartałach roku 2013 na poziomie 1,6 mln PLN, wobec straty na poziomie -195 tys. PLN za analogiczny okres roku 2012.

W efekcie przeprowadzonego podniesienia kapitału (zarejestrowanego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu w dniu 6.11.2013) w drodze emisji 2.350.000 akcji serii „D” o wartości nominalnej 0,25 PLN każda, oraz dzięki uzyskanemu w 2013 roku zyskowi netto poziom kapitałów własnych wzrósł w samej spółce DE MOLEN S.A. z poziomu 6,62 mln PLN na 31.12.2012 na poziom 11,34 mln PLN na 31.12.2013.

W Grupie Kapitałowej poziom kapitałów własnych wzrósł odpowiednio z poziomu 9,71 mln PLN na 31.12.2012 na poziom 12,44 mln PLN na 31.12.2013.

6. Informacja dotycząca aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową.

Najważniejszymi działaniami w IV kwartale 2013 roku zmierzającymi do rozwoju działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową były:

- Przygotowanie kolekcji i złożenie zamówień bezpośrednich u Partnerów chińskich produktów na sezon zima 2013/2014 oraz wiosna 2014
- Przygotowanie i wdrożenie planu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej oraz DE MOLEN S.A. jako podmiotu dominującego
- Wydzielenie i sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa wyspecjalizowanej w obsłudze stacji paliw
- Rozpoczęcie prac nad organizacją produkcji marek prywatnych w oparciu o producentów chińskich

7. Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 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 grudnia 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 grudnia 2013 roku: De Molen Spółka Akcyjna, 63% udziałów, Zigmas 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 31 grudnia 2013 roku wynosił 500 000 zł i dzielił się na 5000 udziałów po 100 zł każdy. Struktura własnościowa spółki na dzień 31 grudnia 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 grudnia 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 przedsionków, 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 31 grudnia 2013 roku: Vinken Caravans Asten B.V. - 51%, De Molen Spółka Akcyjna - 49%.

8. Stanowisko Zarządu spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na rok 2013.

9. 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 2014r. struktura akcjonariatu De Molen S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% udziału w liczbie akcji	% udziału w ogólnej liczbie głosów
JÓZEFOWICZ WOJCIECH	362 200	7,71%	7,71%
POWSZECHNE TOWARZYSTWO INWESTYCYJNE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU	2 074 789	44,14%	44,14%
HANDELSONDERNEMING GRACO B.V. Z SIEDZIBĄ W HOLANDII	672 000	14,30%	14,30%
RS HILLS R. SZATKOWSKI SP. JAWNA Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU	350 000	7,45%	7,45%
POZOSTALI	1 241 011	26,40%	26,40%
RAZEM	4 700 000	100,00%	100,00%

10. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na koniec IV kwartału wyniosło 89 osób.

Spółka	Zatrudnienie w etatach na 31.12.2013
De Molen S.A.	60
UAB Bacoma De Molen	15
DLG Spółka z o.o.	14
Camping Centrum De Molen Sp. z o.o.	0
Razem	89

11. Oświadczenie Zarządu Spółki.

Zarząd De Molen S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe i skonsolidowane informacje finansowe za IV kwartał 2013r., a także dane za rok 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

Wiceprezes Zarządu
Ryszard Szatkowski