

De Molen Spółka Akcyjna

Raport okresowy za II kwartał 2014r. (tj. za okres 01.04.2014 – 30.06.2014)

Wysogotowo, 14 sierpnia 2014

Spis treści

1. Dane podstawowe o Emitencie	3
2. Skrócone sprawozdanie finansowe	4
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	8
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	13
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.	14
6. Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej	15
7. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.	16
8. Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	16
9. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej	16
10. Oświadczenie Zarządu Spółki	16

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 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:
Łukasz Grzesło Prezes Zarządu
Paweł Maćkowiak Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:
Błażej Wasielewski Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Król Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Biernat Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Gudek Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Józefowicz Członek Rady Nadzorczej
Paweł Sobków Członek Rady Nadzorczej

2. Skrócone sprawozdanie finansowe

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

a. Aktywa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA		
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2014	30.06.2013
A. Aktywa trwałe	8 212 601	7 817 760
1. Wartość firmy	253 610	253 610
2. Inne wartości niematerialne	4 779 685	4 785 682
3. Rzeczowe aktywa trwałe	650 722	1 378 280
4. Nieruchomości inwestycyjne		
5. Należności długoterminowe	500 000	0
6. Inwestycje finansowe w jednostki zależne	1 001 444	602 444
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 027 140	797 744
8. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	17 902 443	20 379 971
1. Zapasy	5 931 515	7 159 235
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5 401 649	7 700 255
3. Należności pozostałe	110 346	527 302
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		
5. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	6 132 570	4 845 900
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	285 350	103 986
7. Rozliczenia międzyokresowe	41 013	43 293
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		
AKTYWA OGÓŁEM	26 115 044	28 197 731

b. Pasywa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA		
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2014	30.06.2013
A. Kapitał własny	11 324 248	8 980 130
1. Kapitał akcyjny	1 175 000	587 500
2. Kapitał zapasowy	10 097 220	6 040 765
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
4. Zyski (strata) netto	52 028	2 351 865
B. Zobowiązania długoterminowe	786 018	776 491
1. Kredyty bankowe		
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 191	298 645
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
4. Zobowiązania pozostałe	0	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	768 775	463 061
6. Rezerwy na inne zobowiązania	12 052	14 785
C. Zobowiązania krótkoterminowe	14 004 778	18 441 110
1. Kredyty bankowe	3 883 506	6 061 963

2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	111 139	236 904
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 137 126	7 682 469
4. Zobowiązania pozostałe	3 378 099	3 880 752
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
6. Rezerwy na zobowiązania	494 908	579 022
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		
PASYWA OGÓŁEM	26 115 044	28 197 731

2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.04.2013- 30.06.2013
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	22 120 282	12 076 954	22 125 757	11 094 819
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 205 186	1 036 087	2 157 701	1 014 470
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 915 096	11 040 867	19 968 056	10 080 349
II. Koszty działalności operacyjnej	22 102 049	12 170 680	22 753 828	11 701 123
III. Zysk (strata) na sprzedaży	18 233	-93 726	-628 071	-606 304
1. Pozostałe przychody operacyjne	85 739	-209 242	511 101	253 143
2. Pozostałe koszty operacyjne	84 601	-163 382	425 510	206 267
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 371	-139 586	-542 480	-559 428
1. Przychody finansowe	576 770	-28 807	3 492 951	2 823 628
2. Koszty finansowe	544 113	322 225	598 608	388 040
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	52 028	-490 618	2 351 863	1 876 161
VI. Zysk (strata) brutto	52 028	-490 618	2 351 863	1 876 161
1. Podatek dochodowy				
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52 028	-490 618	2 351 863	1 876 161
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	52 028	-490 618	2 351 863	1 876 161
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych				
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu				
Całkowite dochody	52 028	-490 618	2 351 863	1 876 161

2.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

a. na II kwartał 2013 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA					
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2013-30.06.2013					
Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/akcyjny	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan 31.12.2012/01.01.2013	587 500	8 143 752	-2 102 987		6 628 265
Podział zysku z lat ubiegłych		-2 102 987	2 102 987		0
Zysk/strata netto roku obrotowego				2 351 865	2 351 865
Stan na 30.06.2013	587 500	6 040 765	0	2 351 865	8 980 130

b. na II kwartał 2014 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA					
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2014-30.06.2014					
Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/akcyjny	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan 31.12.2013/01.01.2014	1 175 000	8 394 625	1 702 595	0	11 272 220
Podział zysku z lat ubiegłych		1 702 595	-1 702 595		0
Zysk/strata netto roku obrotowego				52 028	52 028
Stan na 30.06.2014	1 175 000	10 097 220	0	52 028	11 324 248

2.4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.04.2013-30.06.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	52 028	-490 618	2 351 865	1 876 163
II. Korekty razem	38 572	541 760	-4 555 840	-3 216 542
1. Amortyzacja	151 847	74 440	251 537	122 273
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	423 047	266 392	308 609	253 402
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-50 318	-50 318	-2 580 916	-2 580 916
5. Zmiana stanu rezerw	-177 311	27 910	83 702	173 166
6. Zmiana stanu zapasów	621 072	1 951 464	-10 426	858 200

7. Zmiana stanu należności	2 059 323	2 522 931	-1 425 859	920 864
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 434 996	-4 273 426	-172 652	-2 419 396
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 662	-11 053	-7 235	-209 935
10. Inne korekty	-551 430	33 420	-1 002 600	-334 200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	90 600	51 142	-2 203 975	-1 340 380
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	77 236	77 236	3 500 000	3 500 000
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77 236	77 236		0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	3 500 000	3 500 000
a) w jednostkach powiązanych	0	0	3 500 000	3 500 000
- zbycie aktywów finansowych			3 500 000	3 500 000
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	-406 301	-406 301	-18 169	-10 375
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0		7 794
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-7 301	-7 301	-18 169	-18 169
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-399 000	-399 000		0
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	-399 000	-399 000		0
- nabycie aktywów finansowych	-399 000	-399 000		0
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-329 065	-329 065	3 481 831	3 489 625
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 500 000	0	0	-1 245 109
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	1 500 000	0	0	-1 245 109
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	-995 510	554 974	-1 428 005	-852 092
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	-468 404	896 328	-978 581	-481 450
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-104 059	-74 962	-140 815	-117 240
8. Odsetki	-423 047	-266 392	-308 609	-253 402
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	504 490	554 974	-1 428 005	-2 097 201
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	266 025	277 050	-150 149	52 045
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	266 025	277 050	-150 149	52 045
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19 325	8 300	254 135	51 941
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	285 350	285 350	103 986	103 986
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

a. Aktywa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN		
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2014	30.06.2013
A. Aktywa trwałe	7 772 276	7 464 099
1. Wartość firmy	525 333	428 563
2. Inne wartości niematerialne	4 779 695	4 786 709
3. Rzeczowe aktywa trwałe	791 108	1 450 837
4. Nieruchomości inwestycyjne		
5. Należności długoterminowe	250 000	
6. Inwestycje długoterminowe	399 000	
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 027 140	797 990
8. Inne długookresowe rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	22 840 442	24 577 776
1. Zapasy	8 657 688	9 574 590
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7 512 118	9 386 921
3. Należności pozostałe	161 189	576 421
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		
5. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	6 132 570	4 845 900
6. Pożyczki udzielone		
7. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2 130
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331 013	141 385
8. Rozliczenia międzyokresowe	45 864	50 429

C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		
AKTYWA OGÓŁEM	30 612 718	32 041 875

b. Pasywa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN		
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2014	30.06.2013
A. Kapitał własny	12 346 716	10 108 334
I. Kapitały	11 945 065	9 696 921
1. Kapitał akcyjny	1 175 000	587 500
2. Kapitał zapasowy	10 151 693	8 200 918
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	545 266	-1 316 525
5. Różnice kursowe	66 921	-5 237
6. Zyski (strata) netto	6 185	2 230 264
II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	401 651	411 413
B. Zobowiązania długoterminowe	961 574	1 594 958
1. Kredyty bankowe	169 412	239 445
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 191	298 645
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
4. Zobowiązania pozostałe	6 144	0
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	768 775	463 061
6. Rezerwy na inne zobowiązania	12 052	593 807
C. Zobowiązania krótkoterminowe	17 304 428	20 338 583
1. Kredyty bankowe	5 862 444	6 676 325
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	111 139	236 904
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 774 952	9 353 182
4. Zobowiązania pozostałe	2 060 943	4 072 172
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
6. Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów	494 950	0
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		
PASYWA OGÓŁEM	30 612 718	32 041 875

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.04.2013-30.06.2013
A. Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	26 116 334	14 292 865	24 968 393	11 432 314

1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 205 186	1 036 087	2 157 701	1 014 470
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 911 148	13 256 778	22 810 692	10 417 844
II. Koszty działalności operacyjnej	26 113 938	14 340 290	25 764 675	12 260 849
III. Zysk (strata) na sprzedaży	2 396	-47 425	-796 282	-828 535
1. Pozostałe przychody operacyjne	59 895	-235 087	541 361	276 498
2. Pozostałe koszty operacyjne	84 610	-163 387	449 245	211 080
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-22 319	-119 125	-704 166	-763 117
1. Przychody finansowe	577 262	-28 708	3 495 150	2 825 281
2. Koszty finansowe	589 099	342 765	631 876	391 993
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-34 156	-490 598	2 159 108	1 670 171
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	-34 156	-490 598	2 159 108	1 670 171
1. Podatek dochodowy	0	0	0	-26 284
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-34 156	-490 598	2 159 108	1 696 455
B. Działalność zaniechana				
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-34 156	-490 598	2 159 108	1 696 455
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 185	-491 446	2 230 264	1 726 347
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-40 341	848	-71 156	-29 892

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

a. na II kwartał 2013 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA								
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2013 - 30.06.2013								
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	-1 000 112	0	9 230 431	482 324	9 712 755
kapitał z przeliczenia			-92 070			-92 070		-92 070
kapitał mniejszości					71 156	71 156	-71 156	0
korekty						0		0
wynik finansowy bieżący - jednostka dominująca		-1 355 292		-316 413	2 159 108	487 403	245	487 648
30.06.2013	587 500	8 200 918	-5 237	-1 316 525	2 230 264	9 696 921	411 413	10 108 334

b. na II kwartał 2014 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA								
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2014 - 30.06.2014								
Wyszczególnienie	kapitał podstawowy	kapitał zapasowy	kapitał z przeliczenia	wynik niepodzielony	wynik finansowy	kapitał własny jednostki dominującej	kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	kapitał własny ogółem
01.01.2014	1 175 000	8 449 098	111 707	1 981 085	0	11 716 890	546 613	12 263 503
kapitał z przeliczenia			-44 786			-44 786		-44 786
kapitał mniejszości					-13 016	-13 016	13 016	0
wynik finansowy bieżący - jednostka dominująca		1 702 595		-1 435 819	19 201	285 977	-157 978	127 999
30.06.2014	1 175 000	10 151 693	66 921	545 266	6 185	11 945 065	401 651	12 346 716

3.4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - GRUPA KAPITAŁOWA DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2014-30.06.2014	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-34 156	-490 597	2 159 108	1 696 455
wynik akcjonariuszy niekontrolujących	40 341	-850	71 156	29 892
II. Korekty razem	210 006	560 046	-650 039	1 061 666
1. Amortyzacja	163 050	84 853	282 998	139 108
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	440 459	274 214	298 123	217 738
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-50 318	-50 318		
5. Zmiana stanu rezerw	-177 312	27 867	41 981	-330 916
6. Zmiana stanu zapasów	493 219	2 019 566	1 432 734	2 129 598
7. Zmiana stanu należności	1 903 510	2 373 299	60 138	1 948 465
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 982 773	-3 958 917	-107 191	-1 288 203
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 474	12 112	3 833	17 509
10. Inne korekty	-578 355	-222 629	-2 662 655	-1 771 633
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	216 191	68 599	1 580 225	2 788 013
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	77 236	77 236	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77 236	77 236		0

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	-406 301	-410 817	-18 169	-147 590
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 301	-11 817	-18 169	-147 590
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-399 000	-399 000	0	0
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	-399 000	-399 000	0	0
- nabycie aktywów finansowych	-399 000	-399 000		0
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-329 065	-333 581	-18 169	-147 590
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 500 000	0	0	-1 245 109
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	1 500 000	0	0	-1 245 109
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	-1 125 035	559 018	-1 833 796	-1 432 067
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	-580 517	882 554	-1 394 858	-1 147 288
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-104 059	-49 321	-140 815	-67 041

8. Odsetki	-440 459	-274 214	-298 123	-217 738
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	374 965	559 018	-1 833 796	-2 677 176
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	262 091	294 036	-271 740	-36 754
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	262 091	294 036	-271 740	-36 754
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	68 922	36 977	415 254	180 268
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	331 013	331 013	143 514	143 514
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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 2014 do 30 czerwca 2014 roku i dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2013 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 S.A. za II kwartał 2014 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

De Molen S.A. 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.

Prowadzone przez Spółkę działania restrukturyzacyjne zapoczątkowane w IV kwartale 2013 roku zaczęły przynosić widoczne i wymierne efekty. Z jednej strony, Spółka była w stanie osiągnąć jednostkowe przychody na poziomie bardzo porównywalnym do pierwszej połowy ubiegłego roku pomimo desegmentacji sprzedaży związanej z działem motoryzacyjnym co oznacza wzrost sprzedaży z pozostałych segmentów 13%. Struktura sprzedaży pozostała podobna do ubiegłorocznej. Koszty działalności operacyjnej zostały znacznie zmniejszone co pozwoliło Spółce osiągnąć zysk na działalności operacyjnej w wysokości 19.371 PLN oraz 52.028 PLN na poziomie zysku na działalności gospodarczej. W porównywalnych okresach roku ubiegłego wyniki wyniosły odpowiednio strata 542.480 PLN oraz zysk 2.351.863 PLN. Z uwagi na fakt, że działalność finansowa przyniosła zysk w wysokości 32.657 PLN, Spółka zakończyła I półrocze zyskiem netto w wysokości 52.028 PLN (brak podatku dochodowego z uwagi na straty z lat ubiegłych). Zysk netto za pierwsze półrocze porównywalnego okresu roku ubiegłego wyniósł 2.351.863 PLN. Efekt wprowadzonej optymalizacji kosztów widoczny jest również w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych. Spółka wygenerowała dodatni przepływ z działalności operacyjnej w kwocie 90.600 PLN przy negatywnym przepływie w pierwszym półroczu 2013 wynoszącym 2.203.975 PLN.

Grupa kapitałowa odnotowała wzrost sprzedaży w pierwszym półroczu 2014 o 4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży jest efektem większych obrotów spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Skonsolidowany zysk na sprzedaży wyniósł 2.396 PLN wobec straty 796.282 PLN za pierwsze półrocze 2013 r. Grupa Kapitałowa zanotowała niewielką stratę netto w wysokości 34.156 PLN.

Pozytywnym zjawiskiem widocznym zarówno w pasywach w sprawozdaniu jednostkowym DE MOLEN S.A. jak i w pasywach Grupy Kapitałowej DE MOLEN S.A. oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest poprawa w zarządzaniu kapitałem obrotowym. Zarówno stan zapasów jak i należności się zmniejszyły przy równoczesnym spadku zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów. Kolejnym pozytywnym wynikiem jest wzrost kapitałów własnych w pasywach bilansów. Stanowią one odpowiednio 43% i 40% w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym co widocznie poprawia wskaźnik zadłużenia. Wzrost ten Spółka uzyskała przede wszystkim dzięki zrealizowanemu w II półroczu 2013 r. podniesieniu kapitału. Zobowiązania długoterminowe w sprawozdaniu jednostkowym utrzymują się na podobnym poziomie w stosunku do analogicznego okresu i wynoszą 786.018 PLN. Natomiast w bilansie skonsolidowanym zobowiązania te zmniejszyły się z 1.594.958 PLN do poziomu 961.574 PLN.

Spółka De Molen wspiera aktywnie spółkę-córkę DLG, która po przejęciu ZCP zajmuje się dystrybucją akcesoriów oraz chemii samochodowej na całym polskim rynku niezależnych stacji paliwowych. Spółka DLG już w pierwszej połowie 2014 r. działalności na skalę ogólnopolską uzyskała dodatni wynik netto, więc proces przejmowania ZCP od De Molen S.A. odbył się szybko i efektywnie. Sprzedaż akcesoriów marki All Ride dostarczanych dotychczas na rynek polski przez De Molen S.A. rośnie i jest dobrze przyjmowana przez stacje benzynowe.

Jeśli chodzi o De Molen S.A., to należy zaznaczyć, iż nie wszystkie efekty przeprowadzonej w I połowie 2014 roku restrukturyzacji są w pełni widoczne, ponieważ część okresów wypowiedzeń umów kończy się w maju i czerwcu 2014 roku. Pełne efekty restrukturyzacji będą dostrzegalne w III kwartale 2014 roku.

W wyniku prowadzonych przez Spółkę prac restrukturyzacyjnych dokonano redukcji zatrudnienia o 1/3 w porównaniu do stanu z IV kwartału 2013. Wypowiedziana lub renegotiowana została znaczna część umów administracyjnych i serwisowych. Jednocześnie prowadzone były prace w obszarze handlu mające na celu dynamizację handlu z Klientami sieciowymi poprzez rozszerzanie oferty w poszczególnych sieciach handlowych oraz wprowadzanie do dystrybucji kolejnych grup asortymentowych jakie Spółka posiada w swojej ofercie. Jednocześnie prowadzone są intensywne prace nad penetracją rynku marketów DIY, na którym dotąd nie była obecna, a dla którego posiada rozbudowaną ofertę zwłaszcza w takich grupach asortymentowych jak akcesoria i meble ogrodowe, narzędzia, grill, akcesoria rowerowe.

6. Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2014 r. 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 2014 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 2014 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 30 czerwca 2014 roku wynosił 500 000 zł i dzielił się na 5000 udziałów po 100 zł każdy. Struktura własnościowa Spółki na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 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 30 czerwca 2014 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 i II kwartał 2014.

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

Akcjonariusze na 14.08.2014	Liczba akcji [szt.]	Udział w akcjach [%]	Udział w głosach [%]
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA	2 074 789	44,14	44,14
Handelsonderneming Graco BV	672 000	14,30	14,30
Józefowicz Wojciech	362 200	7,71	7,71
RS Hills R. Szatkowski Sp. j.	350 000	7,45	7,45
Pozostali	1 241 011	26,40	26,40
Razem	4 700 000	100,00	100,00

9. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na koniec II kwartału b.r. wyniosło 74 osób.

Spółka	Zatrudnienie w etatach na 30.06.2014
De Molen S.A.	44
UAB Bacoma De Molen	15
DLG Spółka z o.o.	15
Camping Centrum De Molen Sp. z o.o.	0
Razem	74

10. Oświadczenie Zarządu Spółki.

Zarząd De Molen S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe i skonsolidowane informacje finansowe za II kwartał 2014 r., a także dane porównywalne za rok 2013, 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
Łukasz Grzesło

Członek Zarządu
Paweł Maćkowiak