



**Raport okresowy kwartalny
za IV kwartał 2014 roku**

tj. za okres od dnia 01.10.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.

Luboń, dn. 16.02.2015 r.

Spis Treści:

- I. Podstawowe informacje o Spółce.
- II. Informacje odnośnie struktury akcjonariatu Spółki.
- III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2014r.
- IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.
- V. Komentarz Zarządu Spółki dotyczący stanowiska odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników oraz rozwoju Spółki
- VI. Informacja Zarządu na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta.
- VII. Informacje dotyczące zatrudnienia.
- VIII. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

I. Podstawowe informacje o Spółce:

Firma:	BAUMAL GROUP S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Luboń
Adres:	ul. Przemysłowa 8, 62-031 Luboń
Telefon:	+48 (61) 813 24 65
Faks:	+48 (61) 813 65 80
Adres poczty elektronicznej:	baumal@baumal.pl
Adres strony internetowej:	www.baumal.pl
NIP:	779-23-86-207
REGON:	301616515
KRS:	0000413463
Podstawowy zakres działalności:	Produkcja stolarki okiennej i drzwiowej z PCV i aluminium, oraz działalność budowlano-montażowa
Kapitał:	Kapitał zakładowy wynosi 6.600.000 zł
Zarząd Spółki reprezentowany jest przez:	Adrian Baum – Prezes Zarządu

II. Informacje odnośnie struktury akcjonariatu Spółki.

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
Adrian Baum	4.930.000	74,70%	9.860.000
Monika Szeszuła	270.000	4,09%	540.000
Pozostali Akcjonariusze	1.400.000	21,21%	1.600.000
Razem:	6.600.000	100,00%	12.000.000

III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2014 roku

BILANS		
AKTYWA	31-12-2014 PLN	31-12-2013 PLN
A. Aktywa trwałe	23 801 001,40	23 266 224,50
I. Wartości niematerialne i prawne	6 416 847,35	6 748 266,23
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 964 585,05	16 098 389,27
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	419 569,00	419 569,00
B. Aktywa obrotowe	8 516 839,18	18 105 950,54
I. Zapasy	2 943 997,48	4 578 940,02
II. Należności krótkoterminowe	4 555 550,55	13 313 016,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	31 003,98	175 655,89
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	986 287,17	38 338,25
Aktywa razem	32 317 840,58	41 372 175,04
PASYWA		
A. Kapitał własny	10 214 860,45	13 911 129,90
I. Kapitał podstawowy	6 600 000,00	6 600 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	5 375 512,27	3 535 237,03
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	-1 760 651,82	3 775 892,87
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 102 980,13	27 461 045,14
I. Rezerwy na zobowiązania	15 744,00	65 671,05
II. Zobowiązania długoterminowe	8 032 652,66	8 545 803,87
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 683 956,84	18 811 013,77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	370 626,63	38 556,45
Pasywa razem	32 317 840,58	41 372 175,04

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)				
	IV Q 2014 od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV Q 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 483 603,35	13 133 756,29	17 517 928,36	33 829 113,12
– od jednostek powiązanych	0,00			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	691 890,98	12 250 774,49	6 846 698,21	14 302 160,04
II. Zmiana stanu produktów	0,00	75 487,51	-978,04	21 988,83
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 791 712,37	807 494,29	10 672 208,19	19 504 964,25
B. Koszty działalności operacyjnej	4 522 442,70	11 472 259,96	19 968 962,39	29 026 108,96
I. Amortyzacja	266 273,13	289 644,45	1 060 645,91	1 158 147,84
II. Zużycie materiałów i energii	613 972,14	8 608 354,54	2 146 943,12	5 340 883,51
III. Usługi obce	782 369,38	1 355 690,76	4 599 863,05	2 685 930,91
IV. Podatki i opłaty, w tym:	52 448,00	37 159,70	180 053,67	240 949,09
V. Wynagrodzenia	176 298,11	354 140,28	1 052 879,25	1 876 792,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 785,33	62 730,83	193 298,64	355 567,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 722,65	79 039,94	88 026,56	190 718,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 597 573,96	685 499,46	10 647 252,19	17 177 119,24
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 038 839,35	1 661 496,33	-2 451 034,03	4 803 004,16
D. Pozostałe przychody operacyjne	546 388,14	664 188,78	1 818 783,14	3 176 527,33
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		153 156,91	22 914,30
II. Dotacje	0,00			0,00
III. Inne przychody operacyjne	546 388,14	664 188,78	1 665 626,23	3 153 613,03
E. Pozostałe koszty operacyjne	151 769,40	107 053,21	216 738,64	2 605 991,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	1 298 976,47
III. Inne koszty operacyjne	151 769,40	107 053,21	216 738,64	1 307 015,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 644 220,61	2 218 631,90	-848 989,53	5 373 539,51
G. Przychody finansowe	0,00	-48 206,03	91 963,72	126 722,72
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II. Odsetki, w tym:	0,00	100,00	0,21	126 715,98
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	0,00	-48 306,03	91 963,51	6,74
H. Koszty finansowe	-114 820,18	319 569,53	1 003 626,01	1 241 032,36

Raport okresowy kwartalny za IV kwartał 2014 r.

I.	Odsetki, w tym:	-107 740,97	202 422,56	479 038,33	1 009 247,40
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	-7 079,21	117 146,97	524 587,68	231 784,96
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 529 400,43	1 850 856,34	-1 760 651,82	4 259 229,87
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-1 529 400,43	1 850 856,34	-1 760 651,82	4 259 229,87
L.	Podatek dochodowy		442 000,00		483 337,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) netto	-1 529 400,43	1 408 856,34	-1 760 651,82	3 775 892,87

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

	IV Q 2014 od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV Q 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 529 400,43	1 408 856,34	-1 760 651,82	3 775 892,87
II. Korekty razem	1 224 122,00	-268 526,01	1 545 994,00	-2 024 810,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-305 278,43	1 140 330,33	-214 657,82	1 751 082,56
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	993 107,00	48 202,44
II. Wydatki	0,00	400 000,00	2 554 330,25	3 728 054,76
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-400 000,00	-1 561 223,25	-3 679 852,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		0,00	4 485 000,00	2 069 680,06
II. Wydatki		557 523,86	3 388 199,74	1 362 534,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	261 424,07	-568 617,52	1 631 229,16	707 145,74
D. Przepływy pieniężne netto razem	-43 854,36	171 712,81	-144 651,91	-1 221 624,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-43 854,36	171 712,81	-144 651,91	-1 221 624,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	74 858,34	3 943,08	175 655,89	1 397 279,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	31 003,98	175 655,89	31 003,98	175 655,89

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM				
	IV Q 2014 od 01.10.2014 do 31.12.2014 PLN	IV Q 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013 PLN	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN	Narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 600 000,00	6 600 000,00	6 600 000,00	6 600 000,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 600 000,00	6 600 000,00	6 600 000,00	6 600 000,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 214 860,45	12 253 394,28	10 214 860,45	13 911 129,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 214 860,45	12 253 394,28	10 214 860,45	12 253 394,28

W ocenie Zarządu Spółki, rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie wymaga uwzględniania w raporcie kwartalnym dodatkowych danych. Zarząd Emitenta zapewnił porównywalność danych prezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

1. Zasady polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami).

Przy sporządzaniu sprawozdania stosowano następujące zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego:

- a. środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- b. nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji - według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 1 oraz w art. 31, art. 32 ust. 1-5 i art. 33 ust. 1 ustawy o rachunkowości lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej,
- c. środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- d. udziały w innych jednostkach oraz inne niż wymienione w pkt 1a inwestycje zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z art. 35 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- e. udziały w jednostkach podporządkowanych - według zasad określonych w pkt 3, z tym że udziały zaliczane do aktywów trwałych mogą być wycenione metodą praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 ustawy,
- f. inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- g. rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- h. należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,

- i. zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej,
- j. rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- k. udziały (akcje) własne - według cen nabycia,
- l. kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano zmian w zakresie stosowanych zasad rachunkowości i metod wyceny mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Nie dokonano w okresie sprawozdawczym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w IV kwartale 2014 roku.

W dniu 29.12.2014 Wiceprezes Zarządu Baumal Group S.A. p. Monika Szeszuła złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W IV kwartale 2014 Spółka w dalszym ciągu prowadziła rozmowy z partnerami biznesowymi oraz funduszami w celu rozwiązania problemów z płynnością finansową spółki.

W grudniu 2014 Spółka podpisała porozumienie z funduszem , Quantum Asset Management Sp. z o.o. w celu przeprowadzenia badania due diligence. Badanie ma na celu ocenić potencjał spółki Baumal Group S.A.

V. Komentarz Zarządu Spółki dotyczący stanowiska odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników oraz rozwoju Spółki

W związku z sytuacją opisaną w punkcie powyżej, Spółka informuje, że nie dotrzyma zapowiadanych prognoz na 2014 r.

VI. Informacja Zarządu na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta.

W IV kwartale 2014 r. aktywność Spółki koncentrowała się na pozyskaniu nowych kontrahentów i obsłudze dotychczasowych. Spółka prowadziła intensywne rozmowy z kluczowym inwestorem. Spółka w bieżącym okresie realizowała działania wdrożeniowe związane z poczynionymi inwestycjami w okresach wcześniejszych oraz intensyfikowała działania na rynkach eksportowych.

VII. Informacje dotyczące zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zatrudnienie w spółce Emitenta wynosiło 12 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

VIII. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z czym nie publikuje skonsolidowanych raportów kwartalnych.