

GRANIT COLOR

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GRANIT-COLOR
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W OSTROWCU ŚWIĘTOKRZYSKIM
UL. IGNACEGO BOERNERA 7
27-400 OSTROWIEC ŚWIĘTOKRZYSKI
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA OKRES OD DNIA 1.01.2015 ROKU DO DNIA 30.06.2015 ROKU**



1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI

Aktem założycielskim spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, spisany w formie aktu notarialnego w dniu 19 sierpnia 2011 r. przed notariuszem Anną Pyrżak, w Kancelarii Notarialnej w Ostrowcu Świętokrzyskim, przy ul. Siennieńskiej nr 10, Repertorium A Nr 3011/2011 zawiązana została JP COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim.

Wpis Spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 31 października 2011 r. na podstawie Postanowienia Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28.10.2012 r. Sygn. sprawy KI.X- NS-REJ. KRS/007814/11/234.

W ramach postanowień Aktu założycielskiego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, oraz stosownych przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JP COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Uchwałą Nr 1 z dnia 19 października 2012 r. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 505.000,00 zł, to jest o kwotę 500.000,00 zł.

Aktem notarialnym z dnia 31 października 2012 r. sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Ostrowcu Św. przy ul. Siennieńskiej 10, przed notariuszem mgr Anną Barbarą Pyrżak, Repertorium A Nr 3592/2012, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JP COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonało zmiany brzmienia Aktu założycielskiego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym zmiany firmy spółki na GRANIT-COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Wskazane wyżej zmiany zostały zarejestrowane z dniem 21 listopada 2012 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21.11.2012 r. Sygn. sprawy KI.X- NS-REJ. KRS/008984/12/656.

Aktem notarialnym z dnia 25 marca 2013 r. sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Ostrowcu Św. przy ul. Siennieńskiej 10, przed notariuszem mgr Anną Barbarą Pyrżak, Repertorium A Nr 777/2013, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników

GRANIT COLOR

GRANIT- COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonało podwyższenia kapitału zakładowego GRANIT-COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z kwoty 505.000,00 zł do kwoty 3.405.000 zł, to jest o kwotę 2.900.000,00 zł, oraz zmiany Aktu założycielskiego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego.

Wskazana wyżej zmiana została zarejestrowana z dniem 14 czerwca 2013 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.06.2013 r. Sygn. sprawy KI.X- NS-REJ. KRS/003067/13/956.

Aktem notarialnym z dnia 4 lipca 2013 r. sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Ostrowcu Św. przy ul. Siennieńskiej 10, przed notariuszem mgr Anną Barbarą Pyrżak, Repertorium A Nr 2024/2013, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników GRANIT- COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonało ustalenia tekstu jednolitego Aktu założycielskiego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością GRANIT-COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 2013-10-15 Sygn. sprawy KI.X- NS-REJ. KRS/6679/13/898 tekst jednolity został złożony do akt rejestrowych GRANIT-COLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedzibą Spółki jest Ostrowiec Świętokrzyski.

Adresem siedziby Spółki jest ul. Ignacego Boernera 7, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski.

Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000400235

Spółka nie posiada oddziałów.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy trwał od dnia od 19 sierpnia 2011 r. do 31 grudnia 2012 r.

Spółka posiada niżej wymienione numery rejestracyjne:

- KRS: 0000400235
- REGON: 260562854
- NIP: 6612367077
- EORI: PL661236707700000

2. ORGANY SPÓŁKI

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Uprawnionym do uczestnictwa i głosowania na Zgromadzeniach Wspólników GRANIT-COLOR Sp. z o.o. jest Wspólnik Jan Pawlik z ilością 3405 głosów (całość udziałów).

Skład Zarządu GRANIT-COLOR Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym stanowili:

- Jan Pawlik - Prezes Zarządu
- Sławomir Pietrzyk - Członek Zarządu

Aktualnie skład Zarządu GRANIT-COLOR Sp. z o.o. stanowią:

- Jan Pawlik - Prezes Zarządu
- Damian Atroszczak - Członek Zarządu

Zarząd wykonywał swoje obowiązki wynikające z Aktu założycielskiego umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, przepisów prawa handlowego i innych ustaw, a przede wszystkim jego działania były ukierunkowane na umocnienie podstaw funkcjonowania Spółki, rozwój Spółki oraz osiągnięcie możliwie jak najlepszych wyników.

3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Przeważający rodzaj działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, stanowi sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 46.76.Z).

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działalność polegającą na handlu hurtowym w zakresie nagrobkowych płyt granitowych służących do produkcji nagrobków, przede wszystkim poprzez sieć hurtowni z którymi Spółka ma zawarte stałe umowy partnerskie.

Proces realizacji sprzedaży poprzez sieć hurtowni pozwala na zapewnienie bardzo sprawnego dostarczenia materiału odbiorcom finalnym, co jest bardzo ważne na rynku nagrobkowych płyt granitowych.

Spółka oferuje szeroki wybór płyt do produkcji nagrobków, zarówno pod względem materiału jak i wymiarów płyt.

Ponadto, Spółka dokonywała zakupu bloków granitowych przeznaczonych do produkcji nagrobkowych płyt granitowych.

Głównymi kontrahentami Spółki w okresie sprawozdawczym byli:

- JP GRANIT Sp. z o.o.
- TIGERSTONE s.r.l.
- M+Q Poland Sp. z o.o.
- RED GRANITI Poland Sp. z o.o.
- STONETEC TRADING L.t.d.
- XIAMEN LIVISTONE CO.LTD
- XIAMEN QINHUI IMPORT& EXPORT CO.LTD

Głównymi odbiorcami towarów granitowych oferowanych przez Spółkę były hurtownie partnerskie, powiązane ze Spółką umowami stałymi w zakresie zakupu i dalszej sprzedaży towarów granitowych - głównie nagrobkowych płyt granitowych.

Największe z nich to:

- Handel Artykułami Budowlanymi, Pośrednictwo Wysocki i Wspólnicy Spółka Jawna
- Żebrowski Wojciech prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Żebrowski Wojciech „FOSTER GRANIT”
- Centrum Budowlane PERFEKT Sp. z o.o. w Gajewie

Ponadto, Spółka dokonywała sprzedaży nagrobkowych płyt granitowych z centralnego magazynu położonego w siedzibie Spółki w Ostrowcu Świętokrzyskim do innych niż hurtownie partnerskie odbiorców.

4. ZATRUDNIENIE

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka zatrudniała 21 pracowników a przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 16,8.

5. INNE DANE I WYNIKI

Kapitały własne Spółki na dzień 30.06.2015 r. wyniosły 7.875.082,90 zł.

Kapitałem podstawowym jest kapitał udziałowy stanowiący 3.405.000,00 zł, składający się z 3405 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy i o łącznej wysokości 3.405.000,00 zł.

Całość udziałów należy do Wspólnika Jana Pawlika, posiadającego 3405 udziałów, o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy udział i o łącznej wysokości 3.405.000,00 zł.

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników GRANIT-COLOR Sp. z o.o. do kwoty 20.000.000,00 zł w terminie do 31.12.2022 r, co nie będzie stanowić zmiany Aktu założycielskiego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić poprzez ustanowienie nowych udziałów lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów.

Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników GRANIT-COLOR Sp. z o.o. z dnia 8 czerwca 2015 r. zysk osiągnięty za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w wysokości netto 2.259.084,51 zł, został w całości wyłączony od podziału pomiędzy wspólników Spółki i przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Kapitał zapasowy wynosi 3.980.981,32 zł.

Wartość sprzedaży towarów granitowych wyniosła 26.513.922,59 zł.

Zysk na sprzedaży wyniósł netto 2.795.907,66 zł.

Zysk netto Spółki wyniósł 489.101,58 zł.

GRANIT COLOR

Spółka posiada rachunki bankowe w:

- Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
- Skandinaviska Enskilda Banken AB S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Spółka nie posiada kredytów.

Spółka jest użytkownikiem wieczystym nieruchomości:

- działki nr 4/162 (cztery łamane przez sto sześćdziesiąt dwa) o powierzchni 5 ha (pięć hektarów) 2995 m² (dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć metrów kwadratowych) objętej księgą wieczystą K11O/00047974/9 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowcu Świętokrzyskim V Wydział Ksiąg Wieczystych.
- działki nr 1/19 (jeden łamane przez dziewiętnaście) o powierzchni 3 ha (trzy hektary) 2433 m² (dwa tysiące czterysta trzydzieści trzy metry kwadratowe) objętej księgą wieczystą K11O/00061119/2 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ostrowcu Świętokrzyskim V Wydział Ksiąg Wieczystych.
- działki nr 229 (dwieście dwadzieścia dziewięć) o powierzchni 5 ha (pięć hektarów) 6200 m² (sześć tysięcy dwieście metrów kwadratowych) objętej księgą wieczystą JG1J/00019547/0 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze VI Wydział Ksiąg Wieczystych.
- działki nr 346 (trzysta czterdzieści sześć) o powierzchni 9900 m² (dziewięć tysięcy dziewięćset metrów kwadratowych) objętej księgą wieczystą JG1J/00019548/7 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze VI Wydział Ksiąg Wieczystych.

Spółka jest właścicielem nieruchomości:

- działki nr 401/2 (czterysta jeden łamane przez dwa) o powierzchni 3200 m² (trzy tysiące dwieście metrów kwadratowych) objętej księgą wieczystą RZ1A/00051792/4 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Łańcucie V Wydział Ksiąg Wieczystych.

Ponadto, Spółka dysponuje maszynami i urządzeniami służącymi do procesu przecinania bloków granitu na płyty granitowe oraz do polerowania i resinowania tych płyt.

6. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA I CELE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W dniu 9.02.2015 r. Spółka dokonała terminowej wypłaty odsetek za VI okres odsetkowy od 8 244 (słownie: osiem tysięcy dwieście czterdzieści cztery) obligacji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta, oznaczonych kodem ISIN PL GRNCL00013, o wartości nominalnej 900 zł (słownie: dziewięćset złotych) każda.

W dniu 8.05.2015 r. Spółka dokonała terminowej wypłaty odsetek za VII okres odsetkowy od 8 244 (słownie: osiem tysięcy dwieście czterdzieści cztery) obligacji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta, oznaczonych kodem ISIN PL GRNCL00013, o wartości nominalnej 900 zł (słownie: dziewięćset złotych) każda.

W dniu 29.05.2015 r. Spółka dokonała publikacji Raportu rocznego GRANIT-COLOR Sp. z o.o. za 2014 rok.

W dniu 29.05.2015 r. Spółka dokonała publikacji Kwartalnej informacji finansowej za I kwartał 2015 rok.

W dniu 8 czerwca 2015 r. odbyło się w siedzibie Spółki Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników GRANIT-COLOR Sp. z o.o. , które rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. , sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz dokonało podziału zysku osiągniętego za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. w ten sposób, że zysk ten, w wysokości netto 2.259.084,51 zł został w całości wyłączony od podziału pomiędzy wspólników Spółki i przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Z dniem 1 lipca 2015 r. skład Zarządu Spółki został rozszerzony o Damiana Atroszczaka - Członka Zarządu pełniącego równocześnie funkcję Dyrektora Finansowego GRANIT-COLOR Sp. z o.o.

Z dniem 31 lipca 2015 r. ze składu Zarządu Spółki został odwołany Sławomir Pietrzyk dotychczasowy Członek Zarządu GRANIT-COLOR Sp. z o.o.

W dniu 10.08.2015 r. Spółka dokonała terminowej wypłaty odsetek za VIII okres odsetkowy od 8 244 (słownie: osiem tysięcy dwieście czterdzieści cztery) obligacji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta,

oznaczonych kodem ISIN PL GRNCL00013, o wartości nominalnej 900 zł (słownie: dziewięćset złotych) każda.

Głównym celem Spółki w okresie sprawozdawczym był sukcesywny wzrost jej pozycji rynkowej w segmencie nagrobkowych płyt granitowych.

6. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym.

W branży nagrobkowych płyt granitowych dominują małe przedsiębiorstwa. Spółka, posiada dostęp do największej na rynku krajowym sieci hurtowni przez co ma zdecydowaną przewagę nad konkurentami.

Możliwość oferowania najlepszej jakości kamienia (granitu) zależy od ilości bloków zakupionych u danego dostawcy oraz od terminów płatności - krótkie terminy zapłaty gwarantują dostęp do lepszego towaru. Spółka od lat utrzymuje bardzo dobre kontakty z zagranicznymi dostawcami oraz jako jedna z nielicznych polskich firm zakupuje granit bezpośrednio u producentów zagranicznych. Ponadto, Spółka uzyskuje płyty o najlepszej jakości wykonania.

Ze względu na duże koszty wejścia na rynek, Spółka widzi ograniczone możliwości, aby na rynku w krótkim czasie pojawił się duży podmiot zagrażający jej pozycji.

Z tych przyczyn, Zarząd Spółki nie uważa ryzyka związanego z konkurencją za istotne.

Ryzyko związane z utratą kluczowych dostawców

Spółka, sprzedaje towary importowane lub produkty wytworzone na bazie importowanych materiałów (bloków granitowych). Konkurenci Spółki, ze względu na znacznie mniejszą skalę prowadzonej działalności, zmuszeni są nabywać granit w portach krajowych od pośredników, co wiąże się z wyższymi cenami i ograniczoną ofertą.

Utrata strategicznych, z punktu widzenia działalności Emitenta, źródeł zaopatrzenia w granit, znacznie osłabiłaby pozycję Spółki na rynku, oraz spowodowała wzrost kosztów pozyskania surowców. Głównymi uwarunkowaniami mającymi wpływ na chęć współpracy dostawców ze Spółką są wolumeny zamówienia i warunki płatności. Im więcej granitu Spółka będzie w stanie sprowadzać oraz im szybciej będzie w stanie zapłacić za dostarczony towar, tym atrakcyjniejszym będzie partnerem dla producentów. Posiadanie przez Spółkę kapitału obrotowego na odpowiednim poziomie, przyczyni się do ograniczenia ryzyka utraty

dostawców. Istotnym jest również renoma Spółki, jako sprawdzonego i solidnego kontrahenta.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Działalność Spółki charakteryzuje się silną sezonowością, w której można wyróżnić dwa kluczowe okresy. Okres od kwietnia do października, to okres wzmożonej aktywności rynku, w którym konieczne jest pełne wykorzystanie zdolności produkcyjnych oraz sieci handlowej. W okresie od listopada do marca podmioty z branży nie prowadzą działalności produkcyjnej oraz ograniczają handel. W tym okresie firmy skupiają się na konserwacji i modernizacji urządzeń oraz pozyskiwaniu partnerów handlowych. W planowaniu budżetu Spółka uwzględnia sezonowość sprzedaży, aby zabezpieczyć przepływy finansowe w okresie przerw.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności poprzez hurtownie

Działalność Spółki opiera się na sprzedaży płyt granitowych poprzez hurtownie działające na zasadzie umów partnerskich. Spółka posiada umowy ramowe z partnerami prowadzącymi hurtownie. Może to rodzić ryzyka rozwiązania przez partnerów umowy i otworzenia konkurencyjnych placówek oraz ryzyko związane z udzielaniem kredytów kupieckich przez Spółkę na rzecz hurtowni. W celu minimalizowania tego ryzyka umowy z partnerami między innymi zakazują im prowadzenia konkurencyjnej działalności przez rok od jej rozwiązania, pod rygorem obciążenia karami umownymi. Sformalizowanie współpracy z partnerami pozwala na zapewnienie odpowiedniego funkcjonowania hurtowni. Istotny element stanowią również zabezpieczenia ustanowione przez partnerów, gwarantujące prawidłowe wykonywanie przez nich warunków umów. Przede wszystkim jednak partnerzy są związani ze Spółką wieloletnimi dobrymi relacjami handlowymi, gwarantującymi im bezpieczeństwo w pozyskiwaniu odpowiedniej ilości towarów o odpowiednio dużym asortymencie towarów granitowych, celem ich dalszej odsprzedaży.

Ryzyko wzrostu cen granitu

Rosnące koszty pracy na rynkach rozwijających się, z których pochodzi największa ilość granitu na nagrobki dostępne w Polsce, mogą przełożyć się na wzrost cen kamienia. Spółka posiadając czołową pozycję na polskim rynku, odczuje wzrosty cen w znacznie mniejszym stopniu niż konkurencja. Dysponując o wiele większym kapitałem niż pozostałe podmioty na rynku, GRANIT-COLOR Sp. z o.o. jest w stanie uzyskiwać znacząco lepsze warunki dostaw niż jego konkurenci.

GRANIT COLOR

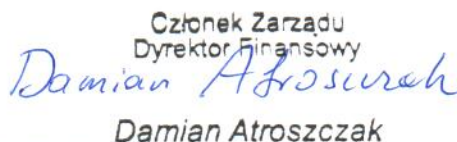
Zarząd Spółki wskazuje, że dotychczasowe ceny granitu ulegały historycznie bardzo niewielkim wahaniom, stąd ryzyko ich znaczącego wzrostu jest niewielkie.

Podpisy Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Jan Pawlik

.....
Jan Pawlik - Prezes Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Damian Atroszczak

.....
Damian Atroszczak- Członek Zarządu

Ostrowiec Św. dnia 25.09.2015 r.

GRANIT-COLOR Sp. z o.o.
ul. Ignacego Boernera 7
27-400 Ostrowiec Św.
tel./fax 41 249 58 85
KRS 0000400235
Regon 260562854, NIP 6612367077