

GRUPA KAPITAŁOWA REGIS

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej REGIS
za okres od 01.01.2015 r. do
30.06.2015 r.**

Wprowadzenie

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej REGIS

W skład Grupy Kapitałowej REGIS wchodzi:



1. Spółka dominująca działająca pod firmą: **REGIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Adres siedziby Spółki: Kraków, ulica Walerego Sławka 3a.

Działalność prowadzona jest w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS: 0000129238.

Posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 683-000-75-37.

Urząd statystyczny nadał REGON o numerze: 350534035.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu oraz faktycznie wykonywanym przedmiotem działalności jest:

- 1089Z Produkcja pozostałych artykułów spożywczych gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 1089Z Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej,
- 1084Z Produkcja przypraw,
- 1085Z Wytwarzanie gotowych posiłków i dań
- 1092Z Produkcja gotowej karmy dla zwierząt,
- 9609Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 4696Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń.

W okresie od 1 stycznia 2015 do dnia 30 czerwiec 2015 roku Zarząd REGIS sp. z o.o. działał w składzie:
Bogusław Achinger - Prezes Zarządu oraz Dariusz Hyczewski – Wiceprezes Zarządu.

2. Spółka zależna działająca pod firmą: **A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna**

Adres siedziby: ul. Domaniewska 39a/523 02-672 Warszawa.

Działalność prowadzona jest w formie spółki komandytowo-akcyjnej. Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Numer identyfikacji podatkowej: 5272685635

Numer REGON: 146359848

Numer KRS: 0000437439

Akcjonariusze: 99,99% akcji posiada REGIS Sp. z o.o.

Do reprezentowania Spółki A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna upoważniony jest Komplementariusz to jest spółka A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością reprezentowana jest poprzez współdziałanie łącznie dwóch członków zarządu. W skład zarządu A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wchodzi Bogusław Antoni Achinger - Prezes Zarządu oraz Dariusz Hyczewski - Wiceprezes Zarządu.

3. Spółka zależna działająca pod firmą: **ACTIVLAB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Adres siedziby: ul. Walerego Sławka 3a, 30-633 Kraków – do 31.03.2015 r.

ul. Domaniewska 39a/523 02-672 Warszawa – od 01.04.2015 r.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Numer identyfikacji podatkowej: 6793104624

Numer REGON: 123233051

Numer KRS: 0000527864

Spółka została utworzona w dniu 02 października 2014 roku.

Akcjonariusze: 100% udziałów posiada Regis Sp. z o.o.

Zarząd Activlab sp. z o.o. działała w składzie: Bogusław Achinger - Prezes Zarządu oraz Dariusz Hyczewski – Wiceprezes Zarządu.

4. Spółka zależna działająca pod firmą: **SMAKOVITA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Adres siedziby: ul. Walerego Sławka 3a, 30-633 Kraków – do 01.04.2015 r.

ul. Domaniewska 39a/521 02-672 Warszawa – od 02.04.2015 r.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Numer identyfikacji podatkowej: 6793104713

Numer REGON: 123233565

Numer KRS: 0000528147

Spółka została utworzona w dniu 02 października 2014 roku.

Akcjonariusze: 100% udziałów posiada REGIS Sp. z o.o.

Zarząd Smakovita sp. z o.o. działała w składzie Bogusław Achinger - Prezes Zarządu oraz Dariusz Hyczewski – Wiceprezes Zarządu.

5. Spółka zależna działająca pod firmą: **ACTIVLAB Limited Liability Company**

Adres siedziby: 119 South Main Street Suite 500, Memphis, TN 38103 USA

Numer identyfikacji podatkowej: 611694706

Wspólnicy Spółki mają prawo do udziału w zysku/stracie odpowiednio: REGIS Sp. z o. o. 95,0 %, John Joseph Vescovi 5,0%.

Spółka jest reprezentowana przez Pana Bogusława Achingera oraz Pana John Joseph Vescovi.

6. Spółka zależna działająca pod firmą: **ZAO REGIS Rosja, Petersburg, Federacja Rosyjska**

Spółka od 2010 roku nie prowadzi działalności gospodarczej i jest w trakcie likwidacji.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy

Realizacja umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie prac badawczych.

W dniu 28 lipca 2014 roku zawarta została umowa nr PBS2/B8/13/2014 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach Programu Badań Stosowanych w ścieżce B pt."Modyfikacja właściwości preparatów karagenowych metodami fizycznymi w celu poprawy ich cech użytkowych i możliwości rozszerzenia zastosowań w przemyśle spożywczym" Umowa została zawarta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Wartość projektu: 4.004.063 zł, wartość dofinansowania: 2.776.840 zł. Projekt jest realizowany wspólnie z Wydziałem Nauk o Żywności Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu. Okres realizacji umowy: 36 miesięcy.

Zakończenie realizacji Projektu „Zwiększenie konkurencyjności firmy REGIS poprzez zakup linii do kapsułkowania i konfekcjonowania kapsułek oraz wybudowanie hali magazynowej”

W 2013 roku Spółka rozpoczęła działania zgodnie z podpisaną 11 października 2012 roku umową o dofinansowanie Projektu w ramach II Osi Priorytetowej Gospodarka regionalnej szansy Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Projekt ma na celu zwiększenie konkurencyjności firmy REGIS poprzez zakup linii do kapsułkowania i konfekcjonowania kapsułek oraz wybudowanie hali magazynowej. W dniu 30 czerwca 2015 r. realizacja projektu została zakończona a nabyte i wytworzone środki trwale zostały przyjęte do użytkowania.

Wynik finansowy

W czwartym kwartale 2014 roku wzrost niepokoju na świecie spowodował znaczące osłabienie złotówki wobec dolara amerykańskiego. 60% surowców używanych w naszej produkcji jest kupowanych w USD, co przełożyło się na 1,4 mln strat z tytułu różnic kursowych i spowodowało znaczący wzrost cen surowców używanych do produkcji.

Od stycznia 2015 roku prowadzimy z naszymi Klientami negocjacje w sprawie podwyżki cen, które mają skompensować wzrost kosztów spowodowany kursami walut. Dużym utrudnieniem dla tego procesu jest kondycja polskiego rynku po wprowadzeniu embarga przez Rosję. Dlatego negocjacje trwały dość długo. Ostatecznie część podwyżek obowiązuje od 1 kwietnia 2015 r. Najważniejsze z negocjacji zakończyły się sukcesem w maju i zaczęły obowiązywać o lipca. Kolejna część zaczyna obowiązywać od września 2015 r.

W drugim kwartale skumulowały się niekorzystne zdarzenia: wysokie koszty surowców, oraz opóźnione efekty podwyżek cen, co spowodowało spadek kwoty marży podstawowej o 90 tys. PLN w porównaniu do ubiegłego roku. W drugim kwartale skumulowały się również wysokie koszty marketingu. Zarząd spółki widząc szansę na rynkowy sukces dwóch produktów: Electrovit oraz linia produktów Run&Bike podjął decyzję o zwiększeniu nakładów marketingowych na ten cel. Ze względu na sezonowość produktów reklama ma sens w drugim kwartale roku. Nakłady przyniosły oczekiwane rezultaty. Do dnia sporządzenia tego pisma Electrovit przyniósł sprzedaż blisko 1 mln PLN (wzrost o 600 000 PLN w porównaniu do ubiegłego roku). Linia Run&Bike (nowość rynkowa) przyniosła 670 000 PLN przychodów. W wyniku tej decyzji koszty sprzedaży wzrosły z 10,4 mln w roku 2014 do 11,5 mln w roku obecnym.

Opóźnienia w realizacji inwestycji w Targowisku spowodowały z kolei wzrost kosztów ogólnego zarządu o 0,8mln PLN w stosunku do planowanych kosztów. Wzrost ten miał miejsce głównie w obszarze kosztów magazynowych, gdzie byliśmy zmuszeni wydłużyć okres najmu powierzchni magazynowej, oraz zatrudnić dodatkowych pracowników.

W wyniku tych zjawisk (spadek realnej marży oraz wzrost kosztów) na poziomie wyniku na działalności operacyjnej grupa wykazała stratę w wysokości nieco powyżej 1mln PLN.

Pozytywnym zjawiskiem jest niewątpliwie, że w tych trudnych czasach Grupa nie utraciła rynku. Po 3 kwartałach przychody Grupy osiągną poziom 117 mln PLN w porównaniu do 110 mln PLN w roku 2014. Źródłem wzrostu jest rozwój marki Activlab (wzrost do 26,5 mln z 22,1 mln PLN).

W wyniku tych zdarzeń w pierwszym półroczu 2015 roku Grupa odnotowała stratę finansową netto w kwocie 1.991,4 tys. zł. W roku poprzednim wynik finansowy w tym samym okresie wyniósł 1.478,4 tys. zł.

Wskazanie czynników ryzyka

Podstawowe ryzyka i zagrożenia:

- a) Wahania cen surowców na rynkach światowych.
- b) Ryzyko kursowe. Ryzyko takie powstaje w wyniku realizacji handlu międzynarodowego w walutach innych niż złoty. Zdecydowana większość surowców jak i towarów jest nabywana u kontrahentów zagranicznych i rozliczana w walucie obcej. Spółka stara się minimalizować ryzyko kursowe wykorzystując kredyt obrotowy walutowy oraz kontrakty terminowe typu „forward walutowy”.
- c) Ryzyko kredytowe. Spółka wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów wydłuża terminy płatności za dostarczone wyroby i towary. Z drugiej strony dostawy surowca z importu poprzedzone są zaliczkami. Powoduje to zapotrzebowanie na środki pieniężne, które pozyskiwane są na rynku bankowym w postaci kredytów obrotowych. Wzmoczone działania na rynku przez podmioty konkurencyjne.
- d) Ryzyko wprowadzenia na rynek produktu stwarzającego zagrożenie dla zdrowia konsumentów. Wprowadzenie na rynek produktu stwarzającego potencjalne zagrożenie dla zdrowia konsumentów oznacza utratę reputacji wśród kontrahentów oraz konsumentów. Wiąże się to również z ewentualną wypłatą odszkodowań i poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z wycofaniem szkodliwego towaru z rynku. Spółka ograniczyła wystąpienie takiego ryzyka do minimum poprzez:
 - nabywanie surowców od sprawdzonych kontrahentów,
 - posiadanie rozbudowanego działu kontroli jakości i zakładowego laboratorium,
 - wdrożone systemy zarządzania jakością potwierdzone odpowiednimi certyfikatami.
- e) Ryzyko polityczne i handlowe związane z wydarzeniami na Ukrainie i w Rosji. Rosja i Ukraina są ważnymi partnerami handlowymi dla firmy REGIS.

Perspektywy rozwoju Grupy

Po trudnym okresie niewątpliwie sukcesem Grupy jest to, że nie utraciła rynku. Po dwóch kwartałach przychody spółki osiągnęły poziom 77,5 mln PLN w porównaniu do 70,8 mln PLN w roku 2014. Źródłem wzrostu jest rozwój marki Activlab (wzrost do 26,5 mln z 22,1 mln PLN), oraz eksportu Smakovita.

Widząc niekorzystną sytuację Zarząd spółki podjął szereg decyzji, które przyniosą obniżenie kosztów działalności. W szczególności:

1. Zamknięcie projektu rozwoju linii produktów Activlab Pharma w części dotyczącej produktów promowanych wśród lekarzy (RecoMed). Zostaje dział zajmujący się promowaniem produktów w aptekach,
2. Wstrzymanie wszystkich projektów marketingowych,
3. Ograniczenie kosztów ogólnego zarządu
4. Ograniczenie kosztów działu sprzedaży.

Wszystkie powyższe działania przyniosą oszczędności w kwocie ok. 500 000 zł miesięcznie. Jeszcze w lipcu i sierpniu musimy zrealizować podpisane wcześniej umowy, które opóźnią efekty decyzji.

Trzeci kwartał 2015 roku wykazuje, że podjęte decyzje przynoszą oczekiwane rezultaty. Sprzedaż osiągnęła poziom 39,7 mln PLN (wzrost o 0,2 mln PLN w stosunku do 2Q 2015, przy lepszym współczynniku marży) a koszty działalności nie przekroczą kwoty 10,3 mln PLN (spadek z 11,4 mln PLN w poprzednim kwartale). To pozwoli na uzyskanie wyniku EBITDA na poziomie 1,2mln PLN w samym trzecim kwartale i przeszło 2 mln PLN narastająco od początku roku.

Zdaniem Zarządu Spółki istnieją mocne podstawy do dalszego rozwoju Grupy w postaci:

- a) zatrudniania pracowników o wysokich kwalifikacjach,
- b) ciągłego rozwoju produktów marki Smakovita, poprzez współpracę i analizę potrzeb kontrahentów,
- c) poszerzanie oferty rynkowej produktów z serii Activlab Sport,
- d) zdobywanie nowych rynków zbytu – rynek farmaceutyczny dla produktów Activlab Pharma,
- e) ciągłego poszukiwania nowych zagranicznych rynków zbytu (rynki Afryki Północnej oraz Ameryki Północnej i Południowej),
- f) zwiększenia nakładów na prace badawcze, które w przyszłości wzmocnią pozycję rynkową produktów i Spółki,
- g) aktywizację działań marketingowych na rynku produkcji kontraktowej.