



SPRAWOZDANIE ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

INFORMACJA DODATKOWA

Zduńska Wola, dnia 14 maja 2013 roku

I. Kursy EURO przyjęte do przeliczania „wybranych danych finansowych”.

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów za 2013 rok przeliczono wg kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy 29.03.2013 r. – 4,1774 zł.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za 2013 r. przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,1738 zł
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów za 2012 przeliczono wg kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy 31.03.2012 r. – 4,1616 zł.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za 2012 rok przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,1750 zł.

II. Opis zasad przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami oraz o Politykę rachunkowości BUDVAR Centrum SA. Zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania nie odbiegały od zasad opisanych. Wszystkie dane zaprezentowano w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Spółka sporządza:

1. Rachunek zysków i strat metodą kalkulacyjną.
2. Rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

III. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nie dotyczy.

IV. Pozostałe informacje:

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Informacje ogólne

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku narastająco Spółka wypracowała następujące wyniki:

- ♦ przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – 10 670 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły one 11 694 tys. zł),
- ♦ zysk brutto ze sprzedaży – 1 530 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił on 957 tys. zł),
- ♦ strata ze sprzedaży – 1 376 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego strata wynosiła 1 704 tys. zł),
- ♦ strata z działalności operacyjnej – 1 306 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego strata wynosiła 1 489 tys. zł),
- ♦ strata z działalności gospodarczej – 1 346 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego strata wynosiła 1 532 tys. zł),
- ♦ strata netto – 1 346 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego strata wynosiła 1 532 tys. zł).

Sprzedaż

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku narastająco Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 10 670 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży produktów w rozbiu na poszczególne kanały dystrybucji:

Kanały dystrybucji	Przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2013 roku (w tys. zł)	Przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2012 roku (w tys. zł)
Sprzedaż w biurach handlowych	435	1 211
Sprzedaż inwestycyjna	2 095	1 730
Sprzedaż wewnątrzwspólnotowa	5 558	5588
Sprzedaż eksportowa	161	0
Sprzedaż dealerska	1 006	1785
Sprzedaż sieci franchisingowej	893	1 171

Główny udział w strukturze sprzedaży stanowi sprzedaż wewnątrzwspólnotowa, ale kolejnym kanałem dystrybucji, który generuje największe przychody, jest sprzedaż inwestycyjna. Przychody ze sprzedaży w pozostałych kanałach dystrybucji odnotowały natomiast znaczący spadek.

Od ponad roku Spółka skupia swoje działania na rozwoju sprzedaży inwestycyjnej, wewnątrzwspólnotowej i eksportowej, co odzwierciedlają prezentowane powyżej przychody ze sprzedaży. Zmiana struktury sprzedaży wynika głównie ze skoncentrowania się przez Spółkę na pozyskiwaniu nowych partnerów na rynku inwestycyjnym i zacieśnianiu współpracy z partnerami dotychczasowymi, nawiązywaniu współpracy z nowymi dealerami zagranicznymi i pozyskiwaniu nowych rynków zbytu, a także ze spowolnienia gospodarczego w kraju, które skutkuje mniejszym zaangażowaniem partnerów krajowych w przychody Spółki.

Okres pierwszego kwartału przypada na sezon zimowy, który nie sprzyja sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę. Długa zima tego roku przyczyniła się dodatkowo do spadku przychodów ze sprzedaży. Sezonowość jest typowym zjawiskiem dla branży budowlanej. Na działalność budowlaną mają wpływ warunki pogodowe, a okresem najbardziej wrażliwym na warunki atmosferyczne jest właśnie okres pierwszego kwartału. Mimo zastosowania nowoczesnych technologii do produkcji okien, sama instalacja stolarki budowlanej zależna jest od warunków atmosferycznych.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W dniu 2 stycznia 2013 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Jana Kaczmarka z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Pan Jan Kaczmarek pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rezygnacja została dokonana z dniem 2 stycznia 2013 roku. Pan Jan Kaczmarek nie podał przyczyn rezygnacji.

Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym

W dniu 28 lutego 2013 roku podpisany został z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Łódzkie Centrum Korporacyjne w Łodzi, aneks do umowy nr 2009/ŁCK/5/20225879 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 6 marca 2009 roku, zgodnie z którym kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 8.000.000,00 PLN został zastąpiony kredytem w rachunku bieżącym w kwocie:

- do 7.000.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 marca 2013r. do 31 marca 2013r.;
- do 6.900.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 kwietnia 2013r. do 30 kwietnia 2013r.;
- do 6.800.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 maja 2013r. do 31 maja 2013r.;
- do 6.700.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 czerwca 2013r. do 30 czerwca 2013r.;
- do 6.600.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 lipca 2013r. do 31 lipca 2013r.;
- do 6.500.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 sierpnia 2013r. do 31 sierpnia 2013r.;
- do 6.400.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 września 2013r. do 30 września 2013r.;
- do 6.300.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 października 2013r. do 31 października 2013r.;
- do 6.200.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 listopada 2013r. do 30 listopada 2013r.;
- do 6.100.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 grudnia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- do 6.000.000,00 PLN dostępnym w okresie od 01 stycznia 2014r. do 28 lutego 2014r.;

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 28 lutego 2014 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- 1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto min. 8.470.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 2) zastaw rejestrowy na zapasach (materiały i wyroby gotowe) o wartości min. 4.000.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 3) weksel własny in blanco,
- 4) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji środków pieniężnych i egzekucji wydania rzeczy zastawionych na bank,
- 5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi przez Bank Pekao S.A.

Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość umowy przekraczająca kwotę 10 % kapitałów własnych Spółki.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie dotyczy

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Informacje odnośnie sezonowości zamieszczono w pkt. 1.

4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

W okresie od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku w Spółce nie dokonywano odpisów wartości zapasów oraz odwróceniu odpisów z tego tytułu.

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Odpisy aktualizujące w pierwszym kwartale 2013 r. zostały utworzone na wartość 74 tys. zł natomiast odwrócenie tych zapisów wynosiło 13 tys. zł.

6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

W okresie sprawozdawczym nie były tworzone i rozwiązywane rezerwy.

7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W okresie sprawozdawczym nie były tworzone i rozwiązywane rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

8. Informacji o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W prezentowanym okresie nie zawarto istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie dotyczy.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie dotyczy.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy.

14. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, ze wskazaniem ich wartości.

W okresie sprawozdawczym transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

15. Informacje o zmianie sposobu (metody) wartości godziwej odnoszących się do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Nie dotyczy.

16. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy.

17. Informacja dotycząca emisji wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zdeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie dotyczy.

19. Informacja dotycząca zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie dotyczy.

20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie dotyczy.

21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Nie dotyczy.