

Sprawozdanie z działalności jednostki

**BAUMAL GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
(dawniej: Baumał Group Sp. z o.o.)**

za okres

od 01 listopada 2011 do 31 grudnia 2012 roku

Luboń, dnia 05 czerwca 2013 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

NAZWA	BAUMAL GROUP S.A. (dawniej: Baumal Group Sp. z o.o.)
SIEDZIBA	ul. Przemysłowa 8, 62-031 Luboń
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI I NUMER REJESTRU	7 marca 2012 roku, nr KRS 0000413463
SPOSÓB POWSTANIA	Na podstawie Umowy Spółki, zawartej w formie aktu notarialnego Repetytorium A. Numer 1162/2012
REGON	301616515
NIP	7792386207
ORGANY JEDNOSTKI	Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd

Baumal Group S.A. (dawniej: Baumal Group Sp. z o.o.) powstała 31 stycznia 2012 roku zgodnie z art. 301 i następnymi Ksh, na podstawie Umowy Spółki, zawartej w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 1162/2012) sporządzonego przed notariuszem Maciejem Celichowskim w siedzibie prowadzonej przez niego Kancelarii Notarialnej w Poznaniu przy ulicy Wojska Polskiego 17 i została zarejestrowana pod numerem KRS 0000413463. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W wyniku zmiany umowy Spółki, dokonanej na mocy aktu notarialnego (Rep. A nr 1162/2012) w dniu 31 stycznia 2012 roku Spółka Baumał Group Sp. z o.o. przekształciła się w Baumał Group Spółka Akcyjna.

2. Władze Spółki

Zarząd

W okresie od 1 listopada 2011 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania

- Adrian Baum
- Monika Szeszuła

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 listopada 2011 do 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco

- Piotr Bober
- Tomasz Pewny
- Marcin Wojcieszak
- Marek Włoszczuk



11

- Michał Skibicki – od 11 czerwca 2012 roku
- Paweł Kotowski – do 17 maja 2012 roku.

3. Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim produkcja okien oraz drzwi z tworzyw sztucznych oraz aluminium.

4. Informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Spółka w roku bieżącym osiągnęła przychody w wysokości 37.060 tys. zł osiągając zysk na działalności operacyjnej w kwocie 4.447 tys. zł. Zysk netto w roku bieżącym wyniósł 2.940 tys. zł i Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie go na kapitał zapasowy Spółki. Spółka dokonała istotnej inwestycji polegającej na zakupie dotychczas wynajmowanego zakładu produkcyjnego w Luboniu. Inwestycja została sfinansowana ze środków własnych oraz z kredytu inwestycyjnego. Spółka zadebiutowała również na alternatywnym rynku New Connect, a środki pozyskane z emisji akcji przeznaczyła na zakup nowoczesnej linii technologicznej. Spółka przewiduje, że poczynione inwestycje, a także planowane wejście w skład Grupy Kapitałowej Pozbud T&R S.A. wpłynie pozytywnie na osiągnięte wyniki sytuacji finansowo – majątkową.

5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym

Wniesienie w dniu 31.10.2011 r. aportem całego przedsiębiorstwa Baumal Sp. z o.o. na pokrycie podwyższenia kapitału podstawowego.

Spółka dokonała nabycia nieruchomości zlokalizowanej w Luboniu przy ulicy Przemysłowej 8, w której znajdują się biura handlowe oraz zakład produkcyjny Spółki.

W dniu 25 kwietnia 2013 r. główni akcjonariusze Spółki - Pan Adrian Baum oraz Pani Monika Szeszuła (dalej: "Akcjonariusze") zawarli ze spółką POZBUD T&R S.A. umowę inwestycyjną dotyczącą planowanych działań i warunków przejęcia Baumal Group Spółka Akcyjna przez POZBUD T&R S.A. Przedmiotem umowy inwestycyjnej jest wzajemne zobowiązanie się stron Umowy do podjęcia wszelkich działań mających na celu umożliwienie w/w Akcjonariuszom dokonania inwestycji w spółkę POZBUD T&R S.A., polegającej w szczególności na: - sprzedaży przez Akcjonariuszy łącznej liczby 5.400.000 akcji Emitenta za cenę 6 zł za jedną akcję, - objęciu przez Akcjonariuszy łącznie 8.100.000 akcji w podwyższonym kapitale POZBUD T&R S.A. po cenie emisyjnej 4 zł za jedną akcję. Umowa przewiduje ponadto zaoferowanie akcji w podwyższonym kapitale POZBUD T&R S.A. również innym akcjonariuszom Emitenta, jak również niezależnym inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej. Sprzedaż akcji Emitenta przez Akcjonariuszy nastąpi po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia spółki POZBUD T&R S.A., pod warunkiem podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

6. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka planuje intensyfikację działań zmierzających do wzrostu udziału sprzedaży eksportowej wyrobów gotowych oraz pozyskiwaniu nowych kanałów dystrybucji. Kluczowi akcjonariusze Spółki (Pan Adrian Baum oraz Pani Monika Szeszuła) zawarli umowę inwestycyjną, która ma celu przejęcie oraz dokapitalizowanie (pośrednio lub bezpośrednio) Baumal Group Spółka Akcyjna przez Pozbud T&R Spółka Akcyjna. Przewidywana synergia pomiędzy Pozbud T&R S.A. (producent stolarki

otworowej drewnianej) oraz Baupal Group S.A. (producent stolarki otworowej aluminiowej oraz PCV) przełoży się pozytywnie na zdolności produkcyjne, a także wyniki osiągane przez Spółkę.

7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wyniki finansowe osiągnięte w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym przekroczyły prognozowane przez Spółkę wartości. Zarządu uważa, że rok 2012 był udany jeżeli chodzi o sytuację finansową i realizację założonych celów. Zarząd zrealizował założone cele inwestycyjne oraz zwiększył wolumen sprzedaży. Spółka planuje w kolejnych latach inwestycję w nową linię do produkcji okien PCV, a także ekspansję na rynkach zagranicznych Europy Zachodniej oraz Wschodniej.

9. Informacje o nabyciu akcji własnych

Nie dotyczy.

10. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie dotyczy.

11. Informacje o instrumentach finansowych

Nie dotyczy.

12. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Nie dotyczy.

13. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Nie dotyczy.

14. Informacje dotyczące zatrudnienia

Przez cały rok obrotowy, przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 64 osób.

15. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wskaźniki zadłużenia/finansowania

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.10.2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,4	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,5	0,7
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,3

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.10.2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,6	0,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,9	0,8
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,8	0,7
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-1 475	-2 163
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	-4,1%	-11,2%

16. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

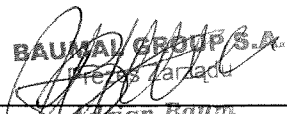
Nie dotyczy.

17. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu finansowym ujęto korektę błędu podstawowego wartości znaku towarowego zgodnie z wyceną z dnia 30.09.2011r., na podstawie której oszacowano metodą opłat licencyjnych wartość prawa majątkowego na kwotę 4.491.338,00. Pierwotnie ujęta kwota wyniosła 3.668.901,22.

W wyniku korekty ujęcia rozrachunków (należności i zobowiązań handlowych) wniesionych do Spółki New Co Two Sp. z o.o. (poprzednika prawnego Baumal Group Spółka Akcyjna) tj. odpisu należności nieściągalnych, spisania rozliczonych zobowiązań i należności oraz ujęcia istniejących zobowiązań według stanu na dzień wniesienia aportu, a także innych korekt opisanych w niniejszej informacji Spółka Baumal Group S.A. rozpoznała wartość firmy w kwocie 3.076.811,03zł.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.


BAUMAL GROUP S.A.
Prezes Zarządu
Adrian Baum

Adrian Baum - Prezes Zarządu


BAUMAL GROUP S.A.
Vice Prezes Zarządu
Monika Szeszuła

Monika Szeszuła – Wiceprezes Zarządu

Luboń, dnia 5 czerwca 2013 roku