



SPRAWOZDANIE ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

INFORMACJA DODATKOWA

Zduńska Wola, dnia 14 maja 2012 roku

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

- 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.
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów za 2011 rok przeliczono wg kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy 31.03.2011 r. – 4,0119 zł.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za 2011 r. przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca - 3,9742 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.

Spółka sporządza:

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

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

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 2011 roku Spółka wypracowała następujące wyniki:

- ♦ przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – 11 694 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiły one 11 088 tys. zł),
- ♦ zysk brutto ze sprzedaży – 957 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił on 1028 tys. zł),
- ♦ strata ze sprzedaży – 1 704 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 1 962 tys. zł),
- ♦ strata z działalności operacyjnej – 1 489 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 1 834 tys. zł),
- ♦ strata z działalności gospodarczej – 1 532 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 1 853 tys. zł),
- ♦ strata netto – 1 532 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 1 853 tys. zł).

Sezonowość jest zjawiskiem typowym dla branży budowlanej i okres pierwszego kwartału zawsze jest dla Spółki okresem słabszym w zakresie osiąganych wyników. Na działalność budowlaną mają wpływ warunki pogodowe, i mimo zastosowania nowoczesnych technologii do produkcji okien, sama instalacja stolarki budowlanej zależna jest od warunków atmosferycznych. W okresie zimowym składanych jest mniej zamówień na produkty oferowane przez Spółkę, a niejednokrotnie podpisane w okresie zimowym kontrakty przewidują montaż stolarki w późniejszych terminach – wiosną i latem, co przekłada się na osiągnięte przychody. Ryzyko sezonowości sprzedaży ograniczane jest poprzez stosowanie w 3 miesięcznym okresie zastoju na rynku budowlanym dodatkowych promocji w sprzedaży. Spółka w coraz większym stopniu zwiększa także sprzedaż eksportową do krajów, gdzie warunki pogodowe mają mniejszy wpływ na sprzedaż. Ryzyko z tytułu sezonowości sprzedaży ograniczone jest także ze względu na strukturę kosztów, w której duża część to koszty zmienne, które są bardzo ograniczane wtedy, gdy sprzedaż maleje w okresach poza sezonem.

Sprzedaż

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 11 694 tys. zł.

Wzrost przychodów spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem ilości sprzedaży. W okresie sprawozdawczym Spółka skupiała swe działania na rozwoju sprzedaży eksportowej i inwestycyjnej, a efektem tych działań jest pozyskanie nowych kontrahentów w kraju i za granicą.

Przychody ze sprzedaży produktów w rozbiciu na poszczególne kanały dystrybucji:

Kanały dystrybucji	Przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2011 roku (w tys. zł)	Przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2012 roku (w tys. zł)
Sprzedaż w biurach handlowych	1 986	1 211
Sprzedaż inwestycyjna	958	1 730
Sprzedaż eksportowa	4 860	5 588
Sprzedaż dealerska	1 299	1 785
Sprzedaż sieci franchisingowej	1 526	1 171

Kanałem dystrybucji, który osiągnął w pierwszym kwartale 2012 roku przychody o ponad 80 % większe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego jest sprzedaż inwestycyjna. Kolejny kanał dystrybucji, który odnotował znaczący wzrost przychodów to sprzedaż eksportowa.

Spadek przychodów ze sprzedaży w kanałach dystrybucji sprzedaż w biurach handlowych i franczyzowych jest efektem sezonowości – klientami biur handlowych i franczyzowych są przede wszystkim konsumenci, a okres zimowy nie sprzyja intensywnym zakupom i montażom stolarki okiennej.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

W dniu 23 lutego 2012 roku pani Marii Skrzypiec złożyła oświadczenie o rezygnacji – z uwagi na nowe obowiązki służbowe - z pełnienia funkcji Członka Zarządu BUDVAR Centrum SA ze skutkiem na dzień 23 lutego 2012 roku.

Powołanie prokurenta

W dniu 19 marca 2012 roku Zarząd BUDVAR Centrum SA udzielił prokury pani Agnieszce Turowieckiej.

Zastaw rejestrowy na zapasach – dłuższy termin zabezpieczenia kredytu

W dniu 28 lutego 2012 roku podpisany został z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57 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 wydłużony został o miesiąc, tj. do dnia 31 marca 2012 roku, termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.000.000,00 PLN, a co za tym idzie przedłużony został o miesiąc termin prawnego zabezpieczenia spłaty kredytu, który stanowi przede wszystkim zastaw rejestrowy na zapasach (materiały i wyroby gotowe) o wartości min. 4.260.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i zdarzeń losowych w pełnej kwocie oraz od kradzieży z włamaniem i rabunku w kwocie wynikającej z aktualnie zawartej umowy ubezpieczenia.

Zawarcie znaczącej umowy – kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 27 marca 2012 roku podpisany został z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57 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 bank udzielił BUDVAR Centrum SA odnawialnego kredytu w wysokości do 8 000 000 PLN (słownie złotych: osiem milionów). Termin spłaty kredytu upływa w dniu 28 lutego 2013 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- 1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach (przedmioty nabyte nie wcześniej niż w 2008r.) o wartości księgowej netto z dnia 29 lutego 2012 roku min. 10.000.000,00 PLN (słownie złotych: dziesięć milionów) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; a do czasu jego ustanowienia przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym i rozwiązującym,
- 2) zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej min. 4.260.000,00 PLN (słownie złotych: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (zastaw we wskazanej wysokości ustanowiony został w 2010 roku – raport bieżący nr 5/2010 z dnia 30 marca 2010 roku, a aneks z 27 marca 2012 roku przedłuża termin zabezpieczenia do 28 lutego 2013 roku) ,

- 3) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi przez bank,
- 4) weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- 5) oświadczenie kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji środków pieniężnych i egzekucji wydania rzeczy zastawionych/przewłaszczonych na bank.

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

Ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości

W dniu 27 marca 2012 roku podpisana została z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57 Łódzkie Centrum Korporacyjne w Łodzi, umowa ustanowienia zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości, której celem jest zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu udzielonego przez bank odnawialnego kredytu w wysokości do 8 000 000 PLN (słownie złotych: osiem milionów). Termin spłaty kredytu upływa w dniu 28 lutego 2013 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na stanowiących własność BUDVAR Centrum SA rzeczach ruchomych, tj. maszynach i urządzeniach, o ogólnej wartości 10 008 128,33 PLN (słownie złotych: dziesięć milionów osiem tysięcy sto dwadzieścia osiem i 33/100), ustalonej na podstawie wartości księgowej netto na dzień 29 lutego 2012 roku. Zastaw rejestrowy zabezpiecza wierzytelność banku do najwyższej sumy zabezpieczenia 16 000 000,00 PLN (słownie złotych: szesnaście milionów).

Kryterium uznania za znaczące ustanowienia zastawu na wymienionych powyżej środkach trwałych i obrotowych stanowi spełnienie warunku określonego w § 5 ust. 1 pkt. 1) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim - wartość zastawu wyrażona w złotych przewyższa równowartość kwoty 1.000.000,00 euro, przeliczonej wg kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu zawarcia umowy.

Zawarcie znaczącej umowy przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do tożsamości

W dniu 27 marca 2012 roku podpisana została z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57 Łódzkie Centrum Korporacyjne w Łodzi, umowa przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do tożsamości, której celem jest zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu udzielonego przez bank odnawialnego kredytu w wysokości do 8 000 000 PLN (słownie złotych: osiem milionów). Termin spłaty kredytu upływa w dniu 28 lutego 2013 roku. BUDVAR Centrum SA – przewłaszczający przeniósł na bank własność rzeczy ruchomych, tj. maszyn i urządzeń, o ogólnej wartości wynoszącej w dniu zawarcia umowy 10 008 128,33 PLN (słownie złotych: dziesięć milionów osiem tysięcy sto dwadzieścia osiem i 33/100) ustalonej na podstawie wartości księgowej netto na dzień 29 lutego 2012 roku, z zastrzeżeniem warunku, że jeżeli kredyt zostanie spłacony w określonym w umowie terminie, następuje zwrotne przeniesienie własności.

Umowa została zawarta z dwoma warunkami:

- 1) zawieszającym wejście umowy w życie do czasu złożenia przewłaszczającemu przez bank oświadczenia, że w związku z brakiem terminowej spłaty przez przewłaszczającego jakiegokolwiek należności banku związanej z wierzytelnością zabezpieczoną przewłaszczeniem umowa wchodzi w życie,
- 2) rozwiązującym umowę przewłaszczenia z dniem dostarczenia do banku zaświadczenia o wpisie zastawu rejestrowego w sądowym rejestrze zastawów.

Przewłaszczający zatrzymuje przewłaszczone rzeczy w swoim władaniu w charakterze biorącego w użyczenie i ma prawo do ich bezpłatnego używania.

Kryterium uznania przedmiotowej umowy za istotną 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.

Sezonowość jest typowym zjawiskiem dla branży budowlanej. Okresem najbardziej wrażliwym dla Spółki jest okres pierwszego kwartału. Szczegółowe informacje przedstawiono w pkt. IV.1.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2012 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie dotyczy

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie dotyczy

7. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie dotyczy