

**Raport okresowy**  
**Betomax Polska S.A.**  
**za I kwartał 2013r.**

***BETOMAX***

Końskie, 15 maja 2013r.

## 1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Nazwa (firma):	BETOMAX POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Nazwa skrócona:	BETOMAX Polska S.A.
Adres siedziby:	ul. Górna 2a, 26-200 Końskie
Telefon:	(41) 375 13 47
Faks:	(41) 375 13 48
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.betomax.pl">www.betomax.pl</a>
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:betomax@betomax.pl">betomax@betomax.pl</a>
NIP	658-17-00-296
REGON	290997907
KRS	0000342237
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowy przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"><li>- PKD 46.73.Z - Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,</li><li>- PKD 42.13.Z - Roboty związane z budową mostów i tuneli,</li><li>- PKD 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,</li><li>- PKD 42.11.Z - Roboty związane z budową dróg i autostrad,</li><li>- PKD 42.91.Z - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,</li><li>- PKD 77.32.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,</li><li>- PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,</li><li>- PKD 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,</li></ul>
Czas trwania działalności jednostki	nieograniczony
Okres objęty raportem	01 stycznia 2013r. do 31 marca 2013r.
Zarządu Spółki	<ul style="list-style-type: none"><li>- Grzegorz Muszyński - Prezes Zarządu</li><li>- Paweł Kamiński - Członek Zarządu</li><li>- Piotr Kurczyński - Członek Zarządu</li></ul>
Rada Nadzorcza	<ul style="list-style-type: none"><li>- Lech Pasturczak - Przewodniczący</li><li>- Stanisław Juliusz Pargieła - Wiceprzewodniczący</li><li>- Artur Mączyński - Wiceprzewodniczący</li><li>- Andrzej Piotr Pargieła - Sekretarz</li><li>- Wolfgang Scheurer - Członek</li><li>- Konrad Kosierkiewicz - Członek</li><li>- Sławomir Kamiński - Członek</li></ul>

## 2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BETOMAX POLSKA S.A.

Betomax Polska S.A. to średniej wielkości przedsiębiorstwo (zatrudnia ok. 100 pracowników). Spółka koncentruje się na nowoczesnych technologiach dla budownictwa.

Głównym przedmiotem działalności jest obecnie działalność handlowa. Drugim obszarem jest działalność usługowa w zakresie robót budowlano-montażowych oraz wynajmu sprzętu budowlanego, a także produkcja własna, która ma być rozwijana poprzez zakup przedsiębiorstwa produkcyjnego, który sfinansowany zostanie ze środków pozyskanych z oferty publicznej akcji serii C.

Betomax koncentruje się na dostarczaniu produktów o większym zaawansowaniu technologicznym, stosowanych w szeroko pojętym budownictwie (m.in. energetyka, ochrona środowiska, budownictwo kubaturowe, infrastruktura), poprawiających bezpieczeństwo pracowników oraz mających za zadanie przyspieszyć realizację inwestycji. Spółka oferuje dodatkowo doradztwo technologiczne, wsparcie projektowe i obsługę serwisową. W celu zapewnienia kompleksowości oferty, znajdują się w niej również podstawowe produkty, znajdujące zastosowanie niemal na każdej budowie, tak aby móc oferować szeroki asortyment wyrobów. Jest to ważne w przypadku klientów, którzy na swoich budowach chcą korzystać z ograniczonej liczby dostawców. Spółka stara się elastycznie zmieniać ofertę w zależności od sytuacji na rynku.

### Produkty

Na chwilę obecną oferta produktów jest niewielka i obejmuje:

- Systemy zbrojenia skręcanego BARTEC, używany do wykonywania bezpośrednio na budowie połączeń i zakotwień prętów zbrojeniowych w elementach żelbetowych i ma na celu zapewnienie pełnej nośności łączonych prętów. W systemie wykorzystuje się metodę spęczania końcówek prętów, co ma na celu zachowanie nominalnej średnicy prętów zbrojeniowych w miejscu łączenia.
- System zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX przeznaczony do wykonywania czasowych zabezpieczeń na krawędziach budowli, chroniących ludzi przed upadkiem z wysokości.
- Łączniki balkonowe EBEA KP, służące do izolacji styków pomiędzy zewnętrznymi elementami żelbetowymi a stropem lub ścianami wewnętrznymi. Łączniki eliminują powstanie mostków cieplnych (miejsca o dużym przewodnictwie ciepła, co przekłada się na obniżenie temperatury wewnątrz budynku oraz powstawanie zawilgoceń i zagrzybień), dzięki czemu obniżają zużycie kosztów ogrzewania.

### Dystrybucja

W zakresie dostarczania technologii i materiałów budowlanych Betomax oferuje m.in:

- Systemy zbrojenia odginanego COMAX stosowane do wykonywania uciąglenia zbrojenia w miejscach gdzie powstają przerwy robocze i różnego rodzaju dobetonowania.
- Materiały do uszczelnień konstrukcji betonowych narażonych na działanie wód powierzchniowych, gruntowych, a także pod ciśnieniem hydrostatycznym.
- Systemy dylatacyjne, które po zabudowie w złączu budowlanym stanowią zabezpieczenie szczelin dylatacyjnych w podłogach, ścianach, stropach oraz na dachach. Umożliwiają one ruchy konstrukcji pod wpływem zmian temperatur, skurczu elementów betonowych czy różnic osiadań pomiędzy poszczególnymi elementami budowlanymi.
- Łożyska mostowe mające na celu przenoszenie obciążeń pionowych oraz obrotów i przesuwów konstrukcji nośnych.
- Podkładki i łożyska elastomerowe, wykorzystywane odpowiednio do realizacji połączeń i ograniczenia rozchodzenia się drgań i dźwięków w budynkach oraz jako ogniwo przeciwwibracyjne pochłaniające obciążenia i przemieszczenia pomiędzy elementami konstrukcji.
- Akcesoria i sprzęt szalunkowy.
- Akcesoria i produkty do prefabrykacji.

- Sprzęt budowlany do transportu wewnętrznego, w tym pojemniki na beton, gruz, ziemię i materiały sypkie, pojemniki na beton z pomostem roboczym, kosze do transportu osobowego oraz podesty rozładunkowe.

#### Usługi

- Dzierżawa sprzętu BHP tj. systemu zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX, SECUMAX Individual i systemu antyupadkowego.
- Dzierżawa sprzętu budowlanego w tym wózków montażowych wykorzystywanych przy pracach mostowych, podestów rozładunkowych przyspieszających transport materiałów pomiędzy kondygnacjami obiektu oraz pojemników na beton i materiały sypkie.
- Roboty budowlane obejmujące montaż specjalistycznych systemów profili dylatacyjnych, łożysk konstrukcyjnych, systemów uszczelniających, a także sprzętu BHP.
- Szkolenia z zakresu stosowania oferowanych przez Betomax produktów i technologii.

### **3. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

#### **Wybrane pozycje bilansu Emitenta w zł**

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.03.2013r.	31.03.2012r.
a) kapitał własny	17 726 286,20	17 624 293,61
b) należności długoterminowe	0,00	0,00
c) należności krótkoterminowe	10 929 676,03	13 598 599,44
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	143 082,67	121 981,66
e) zobowiązania długoterminowe	4 816 655,00	5 656 822,96
f) zobowiązania krótkoterminowe	13 838 537,65	14 887 712,80

#### **Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta w zł**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.	od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.
a) amortyzacja	262 979,32	253 924,04
b) przychody netto ze sprzedaży	8 365 277,20	11 879 590,94
c) zysk/strata na sprzedaży	222 806,22	145 929,58
d) zysk/strata na działalności operacyjnej	230 952,37	372 065,78
e) zysk/strata brutto	124 623,21	376 288,04
f) zysk/strata netto	100 944,80	305 186,37

### **4. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

W porównaniu do I kwartału 2012r. nastąpił prawie 30% spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany głównie niekorzystną sytuacją pogodową w bieżącym roku, która uniemożliwiała realizowanie inwestycji budowlanych.

Mimo zmniejszenia wolumenu sprzedaży Spółka wygenerowała większy zysk na sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Było to efektem uzyskania lepszych

marż na produktach oferowanych przez Betomax jak również optymalizacji kosztów działalności.

W okresie od 01.01.2013r. do 31.03.2013r. Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 100 944,80 zł. Jest to wynik porównywalny do wyników osiąganych w analogicznym okresie w latach ubiegłych.

Większy zysk na działalności operacyjnej w I kwartale 2012r. spowodowany był sprzedażą zbędnych składników majątku trwałego.

W I kwartale 2013r. zanotowano również spadek należności krótkoterminowych spowodowany m. in. kontynuacją działań w zakresie weryfikacji wiarygodności i kondycji finansowej odbiorców.

Nastąpił również spadek zobowiązań długo i krótkoterminowych związany z systematycznym regulowaniem bieżących zobowiązań i terminowymi spłatami rat kredytu inwestycyjnego.

## **5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

---

W I kwartale 2013r. Spółka prowadziła działania zmierzające do debiutu na rynku regulowanym.

W dniu 20 grudnia 2012r. został zatwierdzony przez KNF Prospekt emisyjny Spółki.

W dniu 7 stycznia 2013r. KNF zatwierdziła Aneks nr 1 do Prospektu o zawarciu Listu Intencyjnego ze Spółką Stalmax A. & S. Pargieła, A. Mączyński, L. Pasturczak Spółka Jawna z siedzibą w Końskich. W ramach niniejszego listu Betomax Polska S.A. oświadczył, że jest wstępnie zainteresowany nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa tej spółki stanowiącego zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej.

W dniu 24 stycznia 2013r. KNF zatwierdziła Aneks nr 2 do Prospektu określający przedział cenowy Akcji serii C oferowanych w ramach oferty publicznej.

W dniu 4 marca 2013r. KNF zatwierdziła Aneks nr 3 do Prospektu, który został sporządzony w związku z rozszerzeniem uchwał dotyczących ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym, które to rozszerzono w przedmiocie wyrażenia zgody na ubieganie się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Emitent podjął powyższe uchwały ze względu na fakt, że w wyniku ogłoszenia przez Zarząd ceny emisyjnej na poziomie 2,70 zł za akcję (która to wynikała z zakończonego w dniu 27 lutego 2013r. procesu budowy księgi popytu), Emitent tym samym powziął informację, iż po zakończeniu oferty Akcji Oferowanych nie będzie spełniał wszystkich wymogów dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym określonych w Regulaminie GPW.

W dniach od 28 lutego do 8 marca 2013 r. przyjmowanie były zapisy na akcje Spółki, natomiast w dniu 13 marca 2013r. Zarząd Spółki uchwałą nr 2 dokonał przydziału oferowanych Akcji Serii C.

W dniu 27 marca 2013r. Spółka złożyła wniosek w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS o podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 4 kwietnia 2013 r.

W I kwartale 2013r. kontynuując politykę przebudowy sieci handlowej oraz lepszej obsługi klientów, a także optymalizacji kosztów sprzedaży Zarząd Spółki podjął decyzję o likwidacji Oddziałów Handlowych w Białymstoku oraz w Łodzi. Obsługę tych regionów przejęły inne przedstawicielstwa handlowe Betomax.

W analizowanym okresie rozpoczęto produkcję łączników balkonowych EBEA KP, ponadto trwały również zaawansowane prace nad przygotowaniem hal produkcyjnych do rozpoczęcia produkcji własnej kolejnych wyrobów na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice”.

Spółka otrzymała również nagrodę TOP BUILDER 2013 w V edycji konkursu organizowanego przez miesięcznik Builder za system zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX Nagroda przyznawana jest najlepszym produktom i sprawdzonym rozwiązaniom dedykowanym branży budowlanej.

## **6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW**

Zarząd Betomax Polska S.A. nie publikował prognozy wyników finansowych Emitenta na rok 2013.

## **7. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA I PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI**

Spółka Betomax Polska S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

## **8. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.**

Struktura akcjonariatu Betomax Polska S.A. przed emisją nowych akcji serii C przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	seria A	seria B	Ilość akcji	Ilość głosów	%akcji	% głosów
BETOMAX GmbH & CO KG	1 700 000	1 900 000	3 600 000	5 300 000	36,0%	37,6%
Lech Pasturczak	600 000	1 000 000	1 600 000	2 200 000	16,0%	15,6%
Stanisław Pargieła	600 000	1 000 000	1 600 000	2 200 000	16,0%	15,6%
Andrzej Pargieła	600 000	1 000 000	1 600 000	2 200 000	16,0%	15,6%
Artur Maczyński	600 000	1 000 000	1 600 000	2 200 000	16,0%	15,6%
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>	<b>5 900 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>14 100 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Betomax Polska S.A. przedstawia się następująco:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>seria A</b>	<b>seria B</b>	<b>seria C</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>%akcji</b>	<b>% głosów</b>
BETOMAX GmbH & CO KG	1 700 000	1 900 000		3 600 000	5 300 000	30,0%	32,9%
Lech Pasturczak	600 000	1 000 000		1 600 000	2 200 000	13,3%	13,7%
Stanisław Pargieła	600 000	1 000 000		1 600 000	2 200 000	13,3%	13,7%
Andrzej Pargieła	600 000	1 000 000		1 600 000	2 200 000	13,3%	13,7%
Artur Mączyński	600 000	1 000 000		1 600 000	2 200 000	13,3%	13,7%
Pozostali akcjonariusze			2 000 000	2 000 000	2 000 000	16,7%	12,4%
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>	<b>5 900 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>12 000 000</b>	<b>16 100 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 12 000 000 akcji, w tym:

4 100 000 akcji serii A

5 900 000 akcji serii B

2 000 000 akcji serii C

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł.

**Grzegorz Muszyński**  
Prezes Zarządu

**Paweł Kamiński**  
Członek Zarządu

**Piotr Kurczyński**  
Członek Zarządu