

Raport okresowy

Betomax Polska S.A.

za IV kwartał 2014r.

od dnia 1 października 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r.



Końskie, 16 luty 2015r.

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:	www.betomax.pl												
Adres poczty elektronicznej:	betomax@betomax.pl												
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">- PKD 46.73.Z - Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,- PKD 42.13.Z - Roboty związane z budową mostów i tuneli,- PKD 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,- PKD 42.11.Z - Roboty związane z budową dróg i autostrad,- PKD 42.91.Z - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,- PKD 77.32.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,- PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,- PKD 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,												
Czas trwania działalności jednostki	nieograniczony												
Okres objęty raportem	01 październik 2014r. do 31 grudzień 2014r.												
Zarząd Spółki	<table><tr><td>- Grzegorz Muszyński</td><td>- Prezes Zarządu</td></tr><tr><td>- Piotr Kurczyński</td><td>- Członek Zarządu</td></tr><tr><td>- Dorota Walkiewicz</td><td>- Członek Zarządu</td></tr><tr><td>- Tomasz Gierczyński</td><td>- Członek Zarządu</td></tr></table>	- Grzegorz Muszyński	- Prezes Zarządu	- Piotr Kurczyński	- Członek Zarządu	- Dorota Walkiewicz	- Członek Zarządu	- Tomasz Gierczyński	- Członek Zarządu				
- Grzegorz Muszyński	- Prezes Zarządu												
- Piotr Kurczyński	- Członek Zarządu												
- Dorota Walkiewicz	- Członek Zarządu												
- Tomasz Gierczyński	- Członek Zarządu												
Rada Nadzorcza	<table><tr><td>- Lech Pasturczak</td><td>- Przewodniczący</td></tr><tr><td>- Stanisław Juliusz Pargieła</td><td>- Wiceprzewodniczący</td></tr><tr><td>- Artur Mączyński</td><td>- Wiceprzewodniczący</td></tr><tr><td>- Andrzej Piotr Pargieła</td><td>- Sekretarz</td></tr><tr><td>- Konrad Kosierkiewicz</td><td>- Członek</td></tr><tr><td>- Heinz Jammers</td><td>- Członek</td></tr></table>	- Lech Pasturczak	- Przewodniczący	- Stanisław Juliusz Pargieła	- Wiceprzewodniczący	- Artur Mączyński	- Wiceprzewodniczący	- Andrzej Piotr Pargieła	- Sekretarz	- Konrad Kosierkiewicz	- Członek	- Heinz Jammers	- Członek
- Lech Pasturczak	- Przewodniczący												
- Stanisław Juliusz Pargieła	- Wiceprzewodniczący												
- Artur Mączyński	- Wiceprzewodniczący												
- Andrzej Piotr Pargieła	- Sekretarz												
- Konrad Kosierkiewicz	- Członek												
- Heinz Jammers	- Członek												

2. Charakterystyka działalności spółki Betomax Polska S.A.

Betomax Polska S.A. to średniej wielkości przedsiębiorstwo.

Firma dostarcza produkty i towary o wysokim zaawansowaniu technologicznym, stosowane m.in. w budowie skomplikowanych obiektów kubaturowych i inżynieryjnych.

Działalność firmy obejmuje cztery główne sektory, do których zaliczają się: produkcja, sprzedaż, dzierżawa sprzętu oraz usługi montażowe własnych produktów i oferowanych technologii.

Na chwilę obecną wiodącym profilem działalności jest sprzedaż produktów znajdujących zastosowanie w szeroko rozumianej branży budowlanej, począwszy od ochrony środowiska poprzez przemysł, infrastrukturę, aż po budownictwo biurowe i handlowo - usługowe.

Obecny handlowo-usługowy charakter firmy dzięki środkom finansowym pozyskanym z emisji akcji stopniowo zmienia się w charakter produkcyjno-handlowo-usługowy. Obejmująca kilka grup produktów produkcja własna stanowi w chwili obecnej około 30 % udziału w przychodach spółki.

Do kluczowych produktów, stosowanych od lat, zaliczają się: system zbrojenia odginanego Comax, system zbrojenia skręcanego BARTEC, akcesoria szalunkowe oraz sprzęt i produkty do budowy mostów.

Konieczność poprawy izolacyjności termicznej budynków zainicjowała wdrożenie produkcji łączników balkonowych EBEA. Szczególne miejsce w naszej palecie towarów zajmują także systemy dylatacyjne oraz systemy uszczelniające.

Bardzo ważnym sektorem działalności spółki jest dzierżawa sprzętu, wśród którego niewątpliwie dominuje autorski system zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX stosowany obecnie na większości budów w Polsce.

Wprowadzenie na rynek budowlany zaawansowanych i nowatorskich rozwiązań technologicznych zainicjowało utworzenie profesjonalnych i doświadczonych ekip montażowych, co doskonale uzupełniło i poszerzyło ofertę firmy, a na obecną chwilę przychody z tej działalności stanowią ok. 13% udziału w przychodach spółki.

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014r.

A) Bilans w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	23 264	23 022	13 917	13 494
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	515	552	719	847
- wartość firmy	510	547	656	729
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14 144	13 865	13 198	12 647
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	8 605	8 605	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 605	8 605	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	8 605	8 605	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	39 611	38 260	31 857	32 290
1. Zapasy	23 761	22 883	18 812	17 119
2. Należności krótkoterminowe	14 390	13 309	11 765	14 089
2.1. Od jednostek powiązanych	34	93	142	275
2.2. Od pozostałych jednostek	14 356	13 216	11 623	13 814
3. Inwestycje krótkoterminowe	117	728	275	209
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	117	728	275	209
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	117	728	275	209
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 343	1 340	1 005	873
A k t y w a r a z e m	62 875	61 282	45 774	45 784
P a s y w a				
I. Kapitał własny	35 049	28 358	25 386	24 399
1. Kapitał zakładowy	1 340	1 200	1 200	1 200
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	28 446	22 986	21 205	21 205
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	5 263	4 172	2 981	1 994
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 826	32 924	20 388	21 385
1. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0

1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	0	0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	6 645	6 802	5 208	4 931
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	6 645	6 802	5 208	4 931
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 150	26 082	14 981	16 202
3.1. Wobec jednostek powiązanych	151	91	52	232
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 979	25 971	14 908	15 934
3.3. Fundusze specjalne	20	20	21	36
4. Rozliczenia międzyokresowe	31	40	199	252
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31	40	199	252
a) długoterminowe				40
b) krótkoterminowe	31	40	199	212
P a s y w a r a z e m	62 875	61 282	45 774	45 784

Wartość księgowa	35 049	28 358	25 386	24 399
Liczba akcji	13 400 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,62	2,36	2,12	2,03

B) Rachunek zysków i strat w tys. zł (wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	IV kwartał 2014 od 01.10.2014 do 31.12.2014	4 kwartały 2014 od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	4 kwartały 2013 od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 789	55 132	12 182	44 731
- od jednostek powiązanych	161	1 341	256	835
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 747	29 432	5 829	19 185
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 042	25 700	6 353	25 546
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 211	30 307	6 927	26 979
- od jednostek powiązanych	103	906	361	593
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 793	14 203	2 659	7 317
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 418	16 104	4 268	19 662
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 578	24 825	5 255	17 752
IV. Koszty sprzedaży	1 067	3 765	693	3 080
V. Koszty ogólnego zarządu	4 294	15 057	3 369	10 360
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 217	6 003	1 193	4 312
VII. Pozostałe przychody operacyjne	288	558	84	311
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	18	0	0
2. Dotacje	253	443	53	213
3. Inne przychody operacyjne	35	97	31	98
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	87	111	3	414
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	22	0	0
3. Inne koszty operacyjne	87	89	3	414
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 418	6 450	1 274	4 209
X. Przychody finansowe	2	4	7	36
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	2	4	7	36
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	269	731	79	600
1. Odsetki, w tym:	172	587	93	509
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	97	144	-14	91
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 151	5 723	1 202	3 645
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 151	5 723	1 202	3 645
XV. Podatek dochodowy	60	460	239	664

a) część bieżąca	60	460	239	664
b) część odroczone	0	0	0	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1 091	5 263	963	2 981

Zysk (strata) netto	1 091	5 263	963	2 981
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	13 400 000	13 400 000	12 000 000	12 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,39	0,08	0,25

C) Zestawienie zmian w kapitale własnym w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 386	25 386	17 627	17 627
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 386	25 386	17 627	17 627
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 200	1 200	1 000	1 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	140	0	200	200
a) zwiększenia (z tytułu)	140	0	200	200
- emisji akcji (wydania udziałów)	140	0	200	200
- inne	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 340	1 200	1 200	1 200
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 205	21 205	14 819	14 819
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 241	1 781	6 386	6 386
a) zwiększenia (z tytułu)	7 241	1 781	6 386	6 386
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 460	0	4 578	4 578
- z podziału zysku (ustawowo)	1 781	1 781	1 808	1 808
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty okresu ubiegłego	0	0	0	0
- poniesione koszty emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 446	22 986	21 205	21 205
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 981	2 981	1 808	1 808
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 981	2 981	1 808	1 808
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0

- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 981	2 981	1 808	1 808
-zasilenie kapitału rezerwowego	1 781	1 781	1 808	1 808
- przeznaczenie na dywidendę	1 200	1 200	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie z zysku	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8. Wynik netto	5 263	4 172	2 981	1 994
a) zysk netto	5 263	4 172	2 981	1 994
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 049	28 358	25 386	24 399

D) Rachunek przepływów pieniężnych w tys. zł (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	IV kwartał 2014 od 01.10.2014 do 31.12.2014	4 kwartały 2014 od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	4 kwartały 2013 od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 091	5 263	963	2 981
II. Korekty razem	-6 173	-694	-189	-3 254
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	522	1 579	436	1 439
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	0
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
6. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
7. Zmiana stanu zapasów	-878	-4 949	-1 692	-4 103
8. Zmiana stanu należności	-1 081	-2 626	2 325	473
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 724	5 808	-1 096	-579
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12	-506	-162	-484
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5 082	4 569	774	-273
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	24	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	24	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	688	10 873	856	4 548
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	688	2 268	856	4 548
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	8 605	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	8 605	0	0

- nabycie aktywów finansowych	0	8 605	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-688	-10 849	-856	-4 548
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 906	9 643	610	6 272
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 460	5 460	0	4 778
2. Kredyty i pożyczki	446	4 183	610	1 494
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	747	3 521	462	1 319
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 200	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	325	1 077	170	680
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	422	1 244	292	639
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 159	6 122	148	4 953
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-611	-158	66	132
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-611	-158	66	132
F. Środki pieniężne na początek okresu	728	275	209	143
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	117	117	275	275

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez jednostkę.
- Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki w celu zapewnienia porównywalnych danych finansowych pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami.
- W sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego. Opinie za te lata były bez zastrzeżeń.

Stosowane metody i zasady rachunkowości:

- **Zasada kontynuacji** - Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.
- **Zasadami memoriału** - Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujęła w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- **Zasada współmierności przychodów i kosztów** - Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.
- **Ostrożnej wyceny** - Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenione się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie. Uwzględniono w wyniku finansowym:
 - 1) zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej aktywów, w tym również dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych,
 - 2) wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości z tym, że:

- 1) **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Środki trwałe o wartości niższej niż 3 500 zł zaliczane są do środków trwałych z tym, że są w całości jednorazowo amortyzowane.
Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty 3 500 zł odpisuje się jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych.
Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.
Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.
Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne określone w przepisach podatkowych.
- 2) **Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 3) **Udziały w innych jednostkach**, oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 4) **Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku** wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.
- 5) **Należności** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.
Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez pomniejszenie ich o odpis aktualizacyjny do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.
- 6) **Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.
- 7) **Środki pieniężne** w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.
- 8) **Udziały (akcje) własne** wycenia się według cen nabycia.
- 9) **Kapitały** wycenia się według wartości nominalnej.
- 10) **Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.
- 11) **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**
Po dokonaniu analizy aktywów i pasywów na dzień 31.12.2014r. stwierdza się, że w Spółce występują jedynie ujemne różnice przejściowe, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Zgodnie z MSR 12 za uprawdopodobnienie, że dochód do opodatkowania umożliwi zrealizowanie (odliczenie) ujemnych różnic przejściowych uznaje się istnienie dodatnich różnic przejściowych, które według przewidywań odwrócą się w tym samym okresie. Mając powyższe na uwadze Spółka nie wykazała w bilansie na dzień 31.12.2014r. aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- 12) **Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:**
 - aktywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
 - pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zmiany polityki rachunkowości w roku bieżącym - w 2014r. nie dokonano zmian w polityce rachunkowości.

W ciągu roku sprawozdawczego nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie nastąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2014 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W porównaniu do analogicznego kwartału 2013r. nastąpił ponad 30% wzrost przychodów ze sprzedaży. Spółka w IV kwartale 2014r. wygenerowała zysk netto większy o 128 tys. zł. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Było to efektem uzyskania lepszych marż na produktach oferowanych przez Betomax, jak również optymalizacji kosztów działalności. Wdrożony został system komputerowy do zarządzania firmą pozwalający na dogłębną analizę obszarów działalności firmy. Większy nacisk położono na sprzedaż produktów o większej rentowności, co znacznie wpłynęło na wyniki firmy. Produkty o małej rentowności są wypierane lub usuwane z oferty powodując m.in. zmniejszenie kosztów magazynowania.

Uruchomienie własnej produkcji spowodowało przejmowanie produktów od dotychczasowych podwykonawców, co tym samym pozwoliło przejąć marżę producenta.

Na szczególną uwagę zasługuje wzrost sprzedaży eksportowej, która na koniec IV kwartału 2014r. wyniosła 3 099 tys. zł i była o ponad dwukrotnie większa niż w roku ubiegłym.

Rentowność netto po czwartym kwartale 2014r. wyniosła 9,55.

W okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 5 263 tys. zł.

Spółka terminowo spłacała raty kredytowe.

W bieżącym okresie nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na wyniki.

6. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników

Zarząd Betomax Polska S.A. nie publikował prognozy wyników finansowych Emitenta na rok 2014.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta i harmonogramu ich realizacji.

Spółka w dniu 28.06.2013r. sfinalizowała transakcję zakupu przedsiębiorstwa STALMAX A. & S. PARGIEŁA, A. MACZYŃSKI, L. PASTURCZAK SPÓŁKA JAWNA z siedzibą w Końskich. Transakcja była kontynuacją strategii rozwoju firmy Betomax Polska S.A. oraz spełnieniem najważniejszego celu emisyjnego.

Spółka spełniła wymogi określone w zezwoleniu na prowadzenie działalności na terenie Strefy.

Betomax Polska S.A. nadal systematycznie inwestuje w park maszynowy niezbędny do rozszerzenia działalności produkcyjnej o kolejne wyroby na terenie SSE „Starachowice”.

8. 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 okresie objętym raportem Spółka konsekwentnie realizowała cel rozwoju własnej produkcji na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice”. Udział w sprzedaży produktów własnych wzrósł do prawie 30% na koniec IV kwartału 2014 roku.

Konsekwentnie rozwijany jest Dział Produkcji, a wdrażany w Dziale Produkcyjnym system informatyczny klasy ERP umożliwi profesjonalne i efektywne zarządzanie procesem produkcji.

W dniu 29 sierpnia 2014r. Betomax Polska S.A. nabył przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55 z indeksem 1 Kodeksu Cywilnego, stanowiące zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych działające pod firmą PAMEXPOL A.&S. Pargieła, A. Maczyński z siedzibą w Końskich. Nabywane przedsiębiorstwo prowadzi działalność w zakresie produkcji konstrukcji reklamowych oraz przetwórstwa metali. Nabyte aktywa służą poszerzaniu bazy produkcyjnej oraz wejściu w nowe obszary działalności. Transakcja ta jest zgodna z celami strategicznymi Spółki, do których należy konsolidowanie rynku oraz przekształcenie głównego profilu firmy z handlowego na produkcyjno – inżynierski. Cena sprzedaży Przedsiębiorstwa wyniosła 8.600 tys. zł.

Ponadto w dniu 29 sierpnia 2014 r. Emitent wniósł zakupione Przedsiębiorstwo w formie aportu do spółki zależnej od Emitenta działającej pod firmą PAMEXPOL Sp. z o.o. w zamian za 86.000 nowych udziałów tej spółki o wartości nominalnej 100 zł każdy udział – podwyższając tym samym kapitał zakładowy spółki PAMEXPOL Sp. z o.o. o 8.600 tys. zł. Dzięki powyższej operacji zostanie na rynku zachowana marka Pamexpol, która jest w swoim segmencie dobrze rozpoznawalna i ceniona. Ponadto krok ten jest pierwszym w kierunku budowy silnej grupy kapitałowej spółek z branży metalowej i budowlanej pod szyldem Betomax.

Spółka korzysta z dofinansowania unijnego na realizację projektu „Przygotowanie strategii rozwoju eksportu szansą rozwoju firmy Betomax Polska S.A.”. Pozyskane środki finansowe umożliwiają udział w imprezach targowych poza granicami kraju oraz promocję produktów oferowanych przez Betomax Polska na nowych rynkach zagranicznych, co w przyczynia się do wzrostu udziału sprzedaży eksportowej w przychodach firmy i dywersyfikacji rynków docelowych.

W dniu 12 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie z Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zmianie struktury kapitału zakładowego Emitenta.

Zmiana w KRS była związana z przeprowadzeniem oferty niepublicznej 1 400 000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: Betomax Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich z dnia 28 kwietnia 2014r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

Po uaktualnieniu przez Sąd struktury kapitału, wartość kapitału zakładowego wynosi obecnie 1 340 000 zł.

9. Struktura grupy kapitałowej emitenta i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

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

10. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Akcjonariusz	seria A	seria B	seria C	seria D	Ilość akcji	Ilość głosów	%akcji	% głosów
BETOMAX systems GmbH & CO KG	1 700 000	1 900 000			3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Lech Pasturczak	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Stanisław Pargieła	600 000	1 000 000	137 265	350 000	2 087 265	2 687 265	15,58	15,36
Andrzej Pargieła	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Artur Mączyński	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Pozostali akcjonariusze			1 456 985		1 456 985	1 456 985	10,87	8,33
Łącznie	4 100 000	5 900 000	2 000 000	1 400 000	13 400 000	17 500 000	100,00	100,00

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 13 400 000 akcji, w tym:

4 100 000 akcji serii A

5 900 000 akcji serii B

2 000 000 akcji serii C

1 400 000 akcji serii D

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.12.2014r. Spółka zatrudniała 143 osoby. W przeliczeniu na pełne etaty - 141,25 etatów.

Grzegorz Muszyński
Prezes Zarządu

Piotr Kurczyński
Członek Zarządu