



1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, INFORMACJA O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości* (tekst jednolity Dz. U. 2019 r. poz.351 z późniejszymi zmianami),
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 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* (Dz. U. z 2018 roku poz. 757),
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 kwietnia 2018 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości* (Dz. U. z 2018 roku poz. 806 wraz ze zmianami).

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce, które miały zastosowanie do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Informację na temat zmian wielkości szacunkowych przedstawiają odpowiednio punkty od 6 do 9.

3. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Nie zidentyfikowano.

4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W związku z panującą w okresie od połowy marca 2020 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 Emitent dokonał weryfikacji procesów wewnętrznych funkcjonujących w Spółce w celu zapewnienia bezpieczeństwa Pracowników, Klientów oraz Kontrahentów. Jednocześnie dokonał analizy potencjalnego wpływu pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację płatniczą Spółki. W opinii Emitenta obecna sytuacja będzie miała największy wpływ na jego działalność w następujących obszarach:

W obszarze składania nowych zamówień przez Klientów Emitenta:

- Czasowo ograniczone zostały wizyty przedstawicieli handlowych u Klientów Emitenta ze względu na konieczność ograniczenia bezpośrednich kontaktów Pracowników z osobami z zewnątrz. Dodatkowo Spółka spodziewa się nasilenia tego zjawiska w czwartym kwartale 2020 roku.
- Czasowo ograniczone zostały możliwości prowadzenia sprzedaży w marketach budowlanych będących głównymi odbiorcami produktów Emitenta;

W obszarze realizacji zamówień na rzecz Klientów Emitenta:

- Spółka odnotowała nieznaczne i krótkoterminowe zakłócenia w ciągłości dostaw surowców niezbędnych do produkcji, zwłaszcza tych importowanych z zagranicy i dostarczanych transportem samochodowym;

W obszarze krótkookresowych przepływów pieniężnych:

- Spółka odnotowała w drugim kwartale bieżącego roku krótkotrwałe zakłócenia w regulowaniu zobowiązań wobec Spółki przez jej kontrahentów. Dodatkowo Spółka spodziewa się nasilenia tego zjawiska w czwartym kwartale 2020 roku.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie ma możliwości określenia ostatecznego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację płatniczą Spółki, ze względu na fakt, że wynika on z czynników niezależnych od Spółki. W celach ostrożnościowych Zarząd Spółki zawarł aneksy umów kredytowych, odraczające terminu spłat bieżących zobowiązań kredytowych, co istotny sposób poprawiło sytuację płynnościową Spółki. Dodatkowo 28 maja 2020 Spółka otrzymała od Polskiego Funduszu Rozwoju informację o spełnieniu przez Emitenta warunków

otrzymania subwencji finansowej w wysokości 1 790 000 zł w ramach programu "Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm".

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Ze względu na fakt działalności Spółki w sektorze budownictwa, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży związane z czynnikami atmosferycznymi. Produkty Spółki wykorzystywane są do prac prowadzonych wewnątrz budynków, dlatego sezonowość nie generuje jednak istotnego ryzyka. Najwyższe przychody ze sprzedaży Emitent realizuje w pierwszym i trzecim kwartale (tj. w szczycie sezonu budowlanego), natomiast najmniejsze uzyskuje w drugim i czwartym kwartale. Nie są to zbyt znaczące wahania i wynoszą maksymalnie kilka procent, co ma nieznaczny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe w skali roku.

6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W raportowanym okresie Spółka zweryfikowała wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów. Emitent zdecydował się na niedokonywanie odpisów aktualizujących ich wartość.

7. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych.

8. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Wyszczególnienie (wg tytułów w tys. zł)	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne	27	29
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	230	80
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	787	0

Wzrost wartości pozostałych rezerw krótkoterminowych wynika z oszacowania rabatów posprzedażowych, które naliczone zostaną na koniec roku.

9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W związku z istnieniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wyszczególnienie (wg tytułów w tys. zł)	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277	264
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	650	613

10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał istotnych nabyć środków trwałych. Spółka przyjęła do użytkowania inwestycje rozpoczęte przed 2020 rokiem oraz dokonała finalizacji leasingu zwrotnego na zakup jednej z maszyn.

11. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 30.09.2020 Emitent posiada istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych:

- zobowiązania z tytułu umów leasingowych : 4 202 tys. zł.

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH SPRAW SĄDOWYCH

31 marca 2019 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Szczecinie, Wydział VIII Gospodarczy, pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym od Sodexo Benefits and Rewards Services Polska sp. z o.o. kwoty 2.893 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem zwrotu niewykorzystanych środków pieniężnych w programie motywacyjnym. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Sąd Okręgowy w Szczecinie nie wydał orzeczenia w tej sprawie.

Żadne inne z postępowań sądowych bądź administracyjnych, w których stroną był lub jest Emitent nie dotyczy przedmiotu sporu, który miałby znaczącą wartość lub znaczący wpływ na działalność spółki.

13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie stwierdzono błędów w poprzednich okresach.

14. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań Spółki.

15. 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

Spółka nie dopuszcza się naruszania jakichkolwiek istotnych postanowień umów kredytowych. Wszelkie wymagalne zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zostały spłacone.

16. INFORMACJE 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, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

Emitent nie posiada jednostek zależnych, nie zawarł również transakcji z podmiotami powiązanymi.

17. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU USTALANIA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W okresie objętym raportem Spółka nie zmieniła sposobu ustalania wyceny instrumentów finansowych.

18. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym raportem nie następowały żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

19. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie posiadała i nie emitowała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

20. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie objętym sprawozdaniem oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie została podjęta decyzja o wypłacie dywidendy na 2019 rok.

21. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W okresie po dniu, na który sporządzono niniejszy raport, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

22. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

23. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

Nie występują.

24. NOTY DO BILANSU

Nota 1 : RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	26 854	21 686
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	687	687
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 583	9 836
- urządzenia techniczne i maszyny	13 157	7 152
- środki transportu	1 486	1 804
- inne środki trwałe	1 941	2 206
b) środki trwałe w budowie	448	3 721
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	140	3 010
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	27 442	28 418

Wzrost wartości środków trwałych i zmniejszenie wartości zaliczek na środki trwałe w budowie wynika z zakończenia prowadzonych w okresach poprzednich inwestycji dotyczących rozbudowy hali produkcyjnej, budowy linii do produkcji wyrobów cementowych oraz budowy laboratorium kontenerowego.

NOTA 2 : NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	30.09.2020	31.12.2019
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	7 883	5 663
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	7 883	5 663
b) inne, w tym od:	463	670
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	463	670
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	8 346	6 333
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	266	252
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	8 612	6 585

NOTA 3 : ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.09.2020	31.12.2019
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- wobec jednostek zależnych	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- wobec jednostek współzależnych	-	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- wobec innych jednostek	-	-
c) wobec pozostałych jednostek	7 449	4 045
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	7 449	4 045
-- kredyty i pożyczki	4 100	2 884
-- umowy leasingu finansowego	3 348	1 161
-- inne (wg rodzaju)	-	-
--- zobowiązania wobec Urzędu Miasta	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 449	4 045

Zmniejszenie wartości zobowiązań długoterminowych wynika z uruchomienia leasingu zwrotnego.

NOTA 4 : ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2020	31.12.2019
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	8 110	12 336
-- kredyty i pożyczki, w tym:	1 911	4 350
--- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
-- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-- z tytułu dywidend	-	-
-- inne zobowiązania finansowe, w tym:	853	258
--- z tytułu umów leasingu finansowego	853	258
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 283	3 498
--- do 12 miesięcy	3 265	3 480
--- powyżej 12 miesięcy	18	18
-- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
-- zobowiązania wekslowe	-	-
-- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznych	1 294	918
-- z tytułu wynagrodzeń	584	578
-- inne (wg rodzaju)	185	2 732
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	157	86
- ZFŚS	157	86
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 267	12 422

Zmniejszenie wartości zobowiązań innych wynika z zakończenia prowadzonych w okresach poprzednich inwestycji i uruchomienia umowy leasingu zwrotnego.

25. NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I START

NOTA 5 : PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
- sprzedaż produktów, w tym:	34 390	34 058
- od jednostek powiązanych,	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,	-	-
- od pozostałych jednostek,	34 390	34 058
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	34 390	34 058
- sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	132	118
- od jednostek powiązanych,	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek,	132	118
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	132	118

NOTA 6 : KOSZTY RODZAJOWE

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
a) amortyzacja	1 723	1 556
b) zużycie materiałów i energii	15 935	15 882
c) usługi obce	3 471	3 879
d) podatki i opłaty	337	339
e) wynagrodzenia	7 203	6 858
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 633	1 457
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	765	920
- delegacje, ubezpieczenie, reprezentacja i reklama	765	920
Koszty według rodzaju, razem	31 068	30 891
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	49	101
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 106	-7 919
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 5 580	-5 028
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 18 431	-18 045

Szczecin, dnia 19 listopada 2020 r.