



**JEDNOSTKOWY SKRÓCONY
RAPORT KWARTALNY
GEKOPLAST S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU**

Krupski Młyn, 7 listopada 2017 r.

1. Wybrane dane finansowe	4
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Gekoplast S.A. za III kwartał 2017 r.....	5
2.1. Informacje o Gekoplast S.A.	5
2.1.1. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.	5
2.1.2. Podstawowe produkty Emitenta.	6
2.1.3. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki.	6
2.1.4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	6
2.1.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	9
2.1.6. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta.	9
2.1.7. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2017 r.	9
2.1.8. Struktura akcjonariatu.	9
2.1.9. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.	10
2.1.10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	10
2.1.11. Informacja o zawarciu przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.	10
2.1.12. Udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje.	10
2.1.13. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.	10
2.1.14. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.	10
2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2017 roku.	11
2.3. Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.	11
3. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.	12
3.1. Bilans.....	12
3.2. Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna).....	13
3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	14
3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	15
4. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	18
4.1. Informacja o nietypowych pozycjach wpływających na wartości bilansowe lub wynik netto i przepływy pieniężne.....	18
4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	18
4.3. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	18
4.4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	18

4.5.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	18
4.6.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	18
4.7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	18
4.8.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	19
4.9.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	19
4.10.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	19
4.11.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	19
4.12.	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.	19
4.13.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	19
4.14.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.	19
4.15.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	19
4.16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	19
4.17.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	20
4.18.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	20
4.19.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	20
4.20.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	20

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 330	67 782	17 932	15 515
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 785	6 863	1 359	1 571
III.	Zysk (strata) brutto	5 385	6 393	1 265	1 463
IV.	Zysk (strata) netto	4 514	5 273	1 060	1 207
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 520	5 316	2 002	1 217
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 513	-11 162	-1 530	-2 555
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 615	5 051	-379	1 156
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	392	-795	92	-182

		w tys. zł		w tys. EUR	
		30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	82 611	79 287	19 171	18 388
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	54 157	51 865	12 568	12 028
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 709	8 797	3 646	2 040
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	31 205	35 295	7 242	8 185
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 454	27 422	6 603	6 359
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 049	5 954	1 404	1 381

		w tys. zł		w tys. EUR	
		od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
XV.	Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 049 399	5 953 774	5 953 774	5 953 774
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,75	0,89	0,18	0,20
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,77	0,87	0,17	0,20
XVIII.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,70	4,61	1,09	1,07
XIX.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,70	4,43	1,08	1,05
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,55	0,00	0,13

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Gekoplast S.A. za III kwartał 2017 r.

2.1. Informacje o Gekoplast S.A.

<div style="border: 1px solid blue; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 5px;"> <div style="text-align: center;">2010 - 2011</div> </div> <ul style="list-style-type: none"> Plastic KM (spółka celowa Capital Partners) kupuje część Nitroerg S.A. oraz Geko-Kart Sp. z o.o. Zbudowanie doświadczonego zespołu menadżerskiego. Plastic KM zmienia nazwę na Gekoplast S.A. 	<p>Firma: Gekoplast S.A.</p> <p>Forma prawna: spółka akcyjna</p> <p>Siedziba: Krupski Młyn, Polska</p> <p>Adres: ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn</p> <p>Telefon: +48 (32) 888 56 01</p> <p>Faks: +48 (32) 888 56 02</p> <p>Adres poczty elektronicznej: gekoplast@gekoplast.pl</p> <p>Strona internetowa: www.gekoplast.pl</p> <p>KRS: 0000357223</p> <p>Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS</p> <p>REGON: 241605699</p> <p>NIP: 645-250-64-45</p> <p>Sposób reprezentacji: Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy – Prezes Zarządu samodzielnie. Jeżeli Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.</p>
<div style="border: 1px solid blue; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 5px;"> <div style="text-align: center;">2012 - 2013</div> </div> <ul style="list-style-type: none"> Przeniesienie produkcji do Krupskiego Młyna. Restrukturyzacja. 	
<div style="border: 1px solid blue; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 5px;"> <div style="text-align: center;">2013 - 2014</div> </div> <ul style="list-style-type: none"> Przeniesienie produkcji do Krupskiego Młyna. Restrukturyzacja Spółki. 	
<div style="border: 1px solid blue; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 5px;"> <div style="text-align: center;">2013 - 2014</div> </div> <ul style="list-style-type: none"> Investycje w nowe linie produkcyjne. Modernizacja zakładu w Krupskim Młynie 31.12.2014 r. – formalne połączenie Gekoplast S.A i Geko-Kart Sp. z o.o. 	
<div style="border: 1px solid blue; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 5px;"> <div style="text-align: center;">2015</div> </div> <ul style="list-style-type: none"> Dalsza rozbudowa mocy produkcyjnych i modernizacja zakładu produkcyjnego 25.02.2015 r. – Debiut na rynku NewConnect 	
<div style="border: 1px solid blue; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 5px;"> <div style="text-align: center;">2016</div> </div> <ul style="list-style-type: none"> Zwiększanie wydajności oraz automatyzacja operacji produkcyjnych 11.05.2016 r. – Debiut na głównym parkiecie GPW 	

Emitent rozpoczął działalność wytwórczą w 2010 r. na bazie nabytych w tym czasie dwóch zakładów produkcyjnych zajmujących się wytwarzaniem wyrobów z tworzyw sztucznych. W wyniku połączenia Gekoplast S.A. oraz Geko-Kart sp. z o.o. z końcem 2013 r. powstał silny podmiot, specjalizujący się w przetwórstwie tworzyw sztucznych, posiadający znaczącą pozycję na polskim i europejskim rynku płyt komórkowych oraz płyt pełnych i ich przetwórstwie w postaci opakowań. Emitent ma także w swej ofercie inne opakowania – beczki, pojemniki, opakowania tekturowe, jak również inne wyroby – detale dla przemysłu automotive i AGD.

Doświadczenie Emitenta w przetwórstwie tworzyw sztucznych sięgające lat 60. XX wieku zaowocowało bogatą ofertą asortymentową produkowanych wyrobów.

2.1.1. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

W skład Zarządu Gekoplast S.A. na dzień publikacji raportu wchodził:

Piotr Górowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Joanna Siempińska	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju
Krzysztof Kaczmarczyk	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu

W skład Rady Nadzorczej Gekoplast S.A. na dzień publikacji raportu wchodził:

Adam Chełchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Bala	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Kacprowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gawryś	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Ujazdowski	Członek Rady Nadzorczej

2.1.2. Podstawowe produkty Emitenta.

Gekoplast S.A. specjalizuje się w produkcji płyt komórkowych i płyt pełnych z tworzyw sztucznych oraz wyrobów wytwarzanych z tych płyt. Podstawowy produkt Spółki - płyty komórkowe z polipropylenu, ze względu na ich właściwości, stanowią alternatywę dla tektury falistej. Płyty pełne znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach jako materiał konstrukcyjny, łatwy w obróbce mechanicznej i termicznej. Spółka prowadzi działalność w następujących segmentach rynku:

- **Płyty komórkowe**
- **Płyty pełne**
- **Opakowania i wyroby z płyt**
- **Wyroby wtryskowe**
- **Inne wyroby z tworzyw sztucznych**

Aktualnie w ofercie Gekoplast S.A. znajdują się: płyty komórkowe z PP znane pod markami KARTONPLAST® i TEKPOL®, opakowania i wykroje z płyt komórkowych, przekładki transportowe „layer-pad”, płyty pełne PP, ABS, ABS/PMMA, HIPS, HDPE, LDPE, GPPS i PMMA, wyroby wtryskowe (skrzynki owocowo-warzywnicze i transportowo-magazynowe, elementy AGD i motoryzacyjne) i wyroby rozdmuchowe (beczki, bańki, kanistry itp.). Strategia rozwoju Emitenta skoncentrowana jest na segmencie płyt z tworzyw sztucznych, opakowań z płyt komórkowych i przetwórstwie płyt pełnych. Opakowania i wykroje wykonane z płyt komórkowych znajdują szerokie zastosowanie w sektorze motoryzacyjnym, AGD, hutnictwie szkła, stali i aluminium, przemyśle elektronicznym, reklamie, budownictwie, rolnictwie, leśnictwie, a od niedawna również w farmacji, przemyśle spożywczym i służbie zdrowia.

2.1.3. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki.

Gekoplast S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

2.1.4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

Przychody ze sprzedaży.

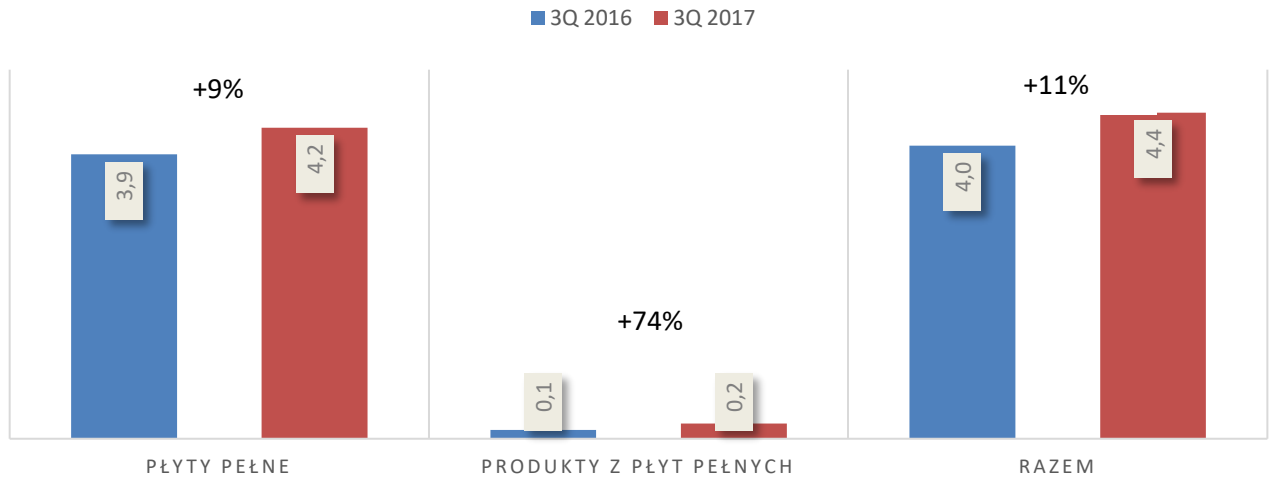
Spółka osiągnęła w III kw. 2017 r. 23,8 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza, że Spółka zrealizowała sprzedaż na wyższym poziomie wobec III kwartału 2016 r. o ok 3,3% (0,77 mln zł)

Wobec analogicznego okresu w 2016 r. spółka w 3Q 2017 r. zwiększyła zwłaszcza sprzedaż płyt pełnych oraz produktów z niej wytworzonych (wzrost kw/kw o 11%). Zamówienia w segmencie sprzedaży płyt pełnych i wyrobów z płyt pełnych pozyskiwane są głównie od kontrahentów krajowych, zarówno dotychczasowych jak i nowo pozyskanych i wykorzystują moce produkcyjne uzyskane dzięki inwestycjom zrealizowanym w latach 2014 -16. Segment płyt komórkowych i wyrobów

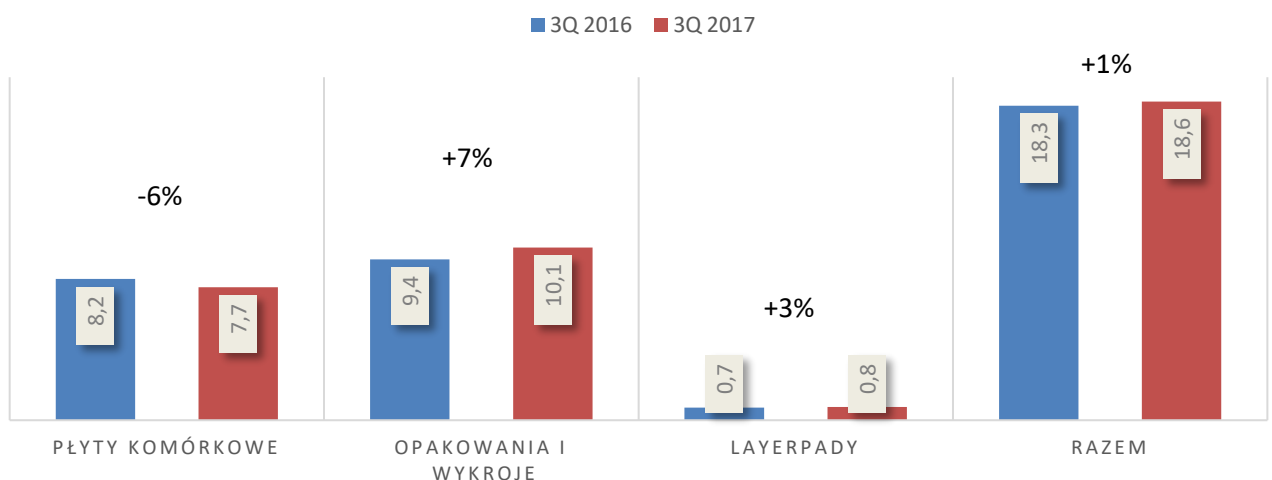
przetworzonych w całości wykazuje minimalny wzrost (ok 1%). Istotne znaczenie dla osiągniętych przychodów mają także niższe niż w ubiegłym roku, kursy waluty EUR, co w przypadku Spółki, która osiąga ok 54% wartości przychodu ze sprzedaży w euro powoduje realny spadek wartości przychodu przeliczonego na PLN.

Porównanie sprzedaży wybranych grup asortymentowych w III kwartale 2016 i 2017 r. przedstawiają poniższe wykresy.

PORÓWNANIE SPRZEDAŻY W 3 KWARTALE 2016 I 2017 R. (MLN PLN)



PORÓWNANIE SPRZEDAŻY W 3 KWARTALE 2016 I 2017 R. (MLN PLN)



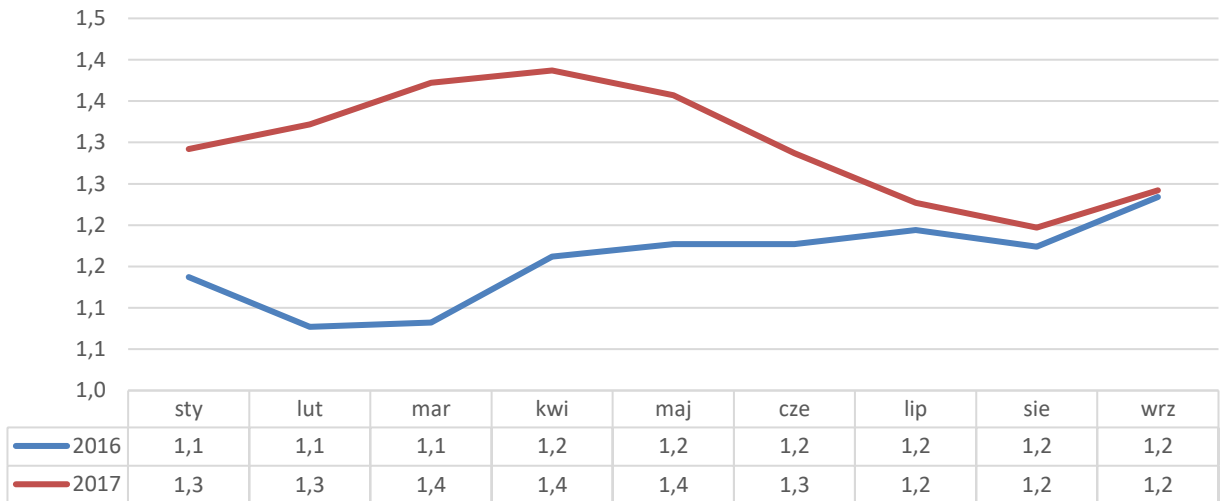
Koszty operacyjne

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług w III kwartale br. Wyniosły około 19 mln PLN i były wyższe o około 3% niż w 3 kwartale roku poprzedniego (wzrost o 0,6 mln PLN), oznacza to, iż Spółka osiągnęła prawie identyczny poziom rentowności brutto ze sprzedaży co w analogicznym okresie ubiegłego roku (20,2% w roku bieżącym w stosunku do 20,3% w roku ubiegłym). Wzrost kosztów produkcji związanych jest zwłaszcza ze wzrostem amortyzacji (+37%) w związku z oddaniem inwestycji na przełomie 2016 i 2017 r.

Poziom cen surowców do produkcji podstawowej wykazywał w okresie III kwartału 2017 r. ponownie tendencję wzrostową co było zgodne z informacjami posiadanymi przez Spółkę. Zgodnie z aktualnie spływającymi informacjami Zarząd Spółki

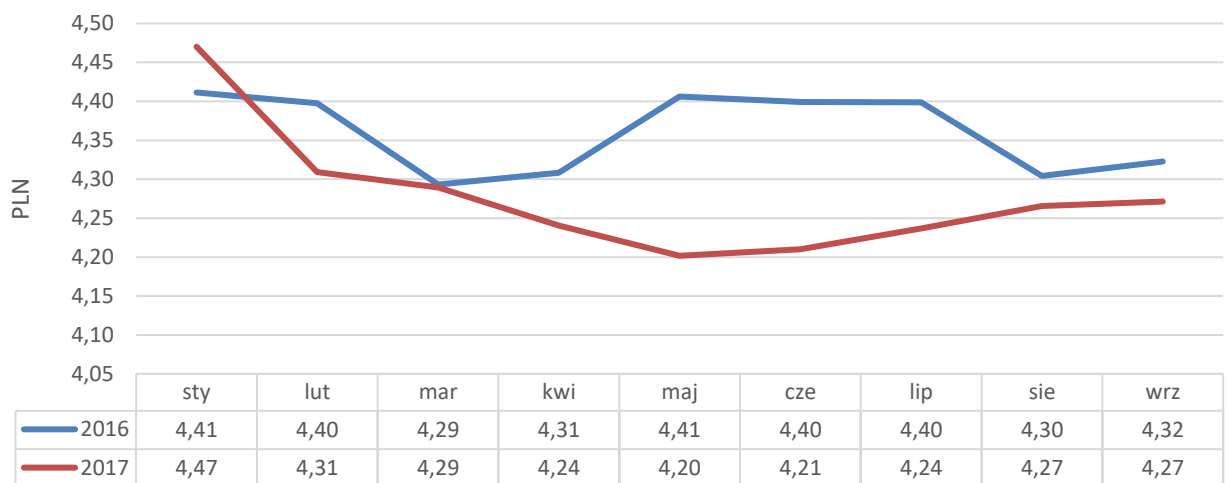
spodziewa się utrzymania tej tendencji także w 4 kwartale. Wpływ na wzrosty cen monomerów wykorzystywanych do produkcji polipropylenu czyli głównego surowca wykorzystywanego w procesie produkcji ma zwiększony popyt na rynku przetwórstwa PP oraz ze względu na rosnące ceny ropy.

cena PP [EUR/kg]



Dzięki niższym kursom waluty EUR, w której spółka dokonuje większości zakupów surowców w stosunku do 3 kwartału ubiegłego roku, cena PP w PLN spadła o ok 1%.

średni kurs EUR



Koszty i przychody finansowe

Spółka poniosła koszty odsetkowe na wyższym o 36% poziomie niż w III kw. 2016 r., które wyniosły 175 tys. PLN wobec 117 tys. PLN co spowodowane jest bezpośrednio wzrostem zadłużenia kredytowego.

Niekorzystnie dla Spółki zmiany kursów walut spowodowały w III kw. br. stratę z tytułu różnic kursowych w wysokości ok 140 tys. PLN, podczas gdy w 3 kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła zysk na poziomie 220 tys. PLN.

Wyniki finansowe

Zysk ze sprzedaży w III kwartale 2017 r. to około 1,49 mln PLN, natomiast zysk na działalności operacyjnej wyniósł niecałe 1,9 mln PLN. Wypracowany przez Spółkę zysk netto w III kwartale br. to około 1,21 mln PLN. Poziom EBITDA, liczonego jako sumę zysku z działalności operacyjnej oraz kosztów amortyzacji, wyniósł ponad 3,0 mln PLN wobec 2,5 mln w analogicznym okresie 2016 r.

2.1.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Spółka nie zanotowała wydarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w 3 kwartale 2017 r.

2.1.6. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

W opisywanym okresie Emitent nie tworzył grupy kapitałowej. Ponadto nie zaszły zmiany organizacji w wyniku połączenia, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

2.1.7. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2017 r.

Emitent przedstawił prognozę wyników na 2017 r. raportem bieżącym nr 5/2017 opublikowanym w systemie ESPI w dniu 16 marca 2017 r. Zawarte w niej prognozowane wartości oraz stopień realizacji prognozy po trzecim kwartale br. przedstawia poniższa tabela:

tys. PLN	prognoza 2017	Wykonanie I-III Q 2017	Stopień realizacji prognozy
Przychody netto ze sprzedaży	100 656	76 330	75,83%
EBITDA	14 471	9 210	63,64%
EBIT	9 292	5 785	62,26%
Wynik brutto	8 713	5 385	61,80%
Wynik netto	7 057	4 514	63,96%

Spółka podtrzymuje prognozę wyników finansowych na rok 2017. W ocenie Zarządu, konsekwentna realizacja strategii rozwoju Gekoplast S.A., oparta na optymalizacji kosztowej, zwiększaniu mocy produkcyjnych oraz zwiększeniu automatyzacji w zakresie przetwórstwa, będzie prowadzić do utrzymania wzrostu wartości sprzedaży przy rosnącej rentowności.

2.1.8. Struktura akcjonariatu.

Zgodnie z wiedzą Emitenta, na dzień przekazania raportu za III kwartał 2017 r. struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	udział w głosach na WZ
Fundusze zarządzane przez TFI Capital Partners SA	4 541 731	76,28%	4 541 731	76,28%
Pozostali akcjonariusze	1 507 668	24,92%	1 507 668	24,92%
Razem	6 049 399	100%	6 049 399	100%

2.1.9. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Na dzień 07.11.2017 roku członkowie Zarządu posiadali następujące akcje Spółki:

Akcjonariusz	liczba akcji i głosów na WZ	Zmiana ilości akcji od 31.12.2016r.	udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Piotr Górowski	232 564	+24 059	3,84%
Joanna Siempińska	233 675	+29 621	3,86%
Krzysztof Kaczmarczyk	235 147	+29 614	3,89%
Razem	701 386	+ 83 294	+ 11,1%

Na dzień 07.11.2017 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali akcji Spółki.

2.1.10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie III kwartału br., jak również do dnia przekazania raportu okresowego, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki.

2.1.11. Informacja o zawarciu przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

2.1.12. Udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje.

W III kwartale 2017 r. Spółka nie udzieliła kredytów, poręczeń lub gwarancji.

2.1.13. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

Spółka nie posiada innych informacji, które mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej lub finansowej Emitenta poza zawartymi w niniejszym raporcie.

2.1.14. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

Do najważniejszych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Gekoplast S.A. wyniki, należą:

- Ceny materiałów podstawowych, które są w istotny sposób powiązane z cenami ropy naftowej oraz polityka producentów surowców, która powoduje czasowe ograniczenia produkcji i dostępności surowców. W związku z dużą dynamiką cen surowców, Spółka uważnie monitoruje wszystkie zmiany na rynku, które mają wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, a także prowadzi badania nad wykorzystaniem do produkcji innych surowców.
- Rozwój sprzedaży przeladek transportowych („layerpadów”) w kolejnych okresach, związany z podwojeniem mocy produkcyjnych w tym obszarze
- Pozyskanie nowych kontrahentów oraz zleceń - zdywersyfikowany profil produktów Spółki oraz kontynuowane powiększanie potencjału wytwórczego pozwalają z optymizmem oceniać perspektywy wzrostu sprzedaży oraz poprawy wyników finansowych w kolejnych kwartałach.

2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2017 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu tego sprawozdania finansowego są zgodne z polskim prawem bilansowym, a w szczególności z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, tj. nie zmieniono zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Przyjęte rozwiązania w zakresie ewidencji księgowej oraz sposobu grupowania informacji zostały podporządkowane potrzebom zarządzania i kontroli wewnętrznej. Uwzględniają one również wymagania określone przepisami ustawy oraz potrzeby statystyki państwowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi Spółki nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Śródroczne kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 27 kwietnia 2016 roku.

Dnia 30 października roku niniejsze śródroczne kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r. zakończony 30 września 2017 roku, zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Dane w sprawozdaniu finansowym przedstawione są w tysiącach złotych.

2.3. Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

Zaprezentowane wybrane pozycje bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym zostały przeliczone z wykorzystaniem poniższych średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

okres obrotowy	średni kurs w okresie	kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2017 – 30.09.2017	4,2566	4,3091
01.01.2016 – 30.09.2016	4,3688	4,3120
31.12.2016	-	4,4240

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

3. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.

3.1. Bilans

AKTYWA	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
A. Aktywa trwałe	58 480	57 243	55 814	54 377
I. Wartości niematerialne i prawne	199	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	57 313	56 317	54 934	53 419
III. Należności długoterminowe	171	180	222	231
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	171	180	222	231
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	797	746	658	727
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	797	746	658	727
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	24 131	28 499	23 473	19 349
I. Zapasy	10 651	9 996	9 962	8 396
II. Należności krótkoterminowe	12 587	17 918	12 916	10 342
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	12 587	17 918	12 916	10 342
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	454	20	61	51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	454	20	61	51
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	454	20	61	51
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	440	565	534	560
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Aktywa razem	82 611	85 742	79 287	73 725

PASYWA	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
A. Kapitał (fundusz) własny	28 454	27 240	27 422	26 611
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 049	6 049	5 954	5 954
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	17 891	17 891	14 905	14 905
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	526	478
VI. Zysk (strata) netto	4 514	3 300	6 037	5 273
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 157	58 501	51 865	47 115
I. Rezerwy na zobowiązania	3 932	3 935	4 101	2 503
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 022	3 025	3 054	2 060
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57	57	57	57
- długoterminowa	35	35	35	35
- krótkoterminowa	22	22	22	22
3. Pozostałe rezerwy	854	854	990	386
- krótkoterminowe	854	854	990	386
II. Zobowiązania długoterminowe	15 709	16 799	8 797	8 828

1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	15 709	16 799	8 797	8 828
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31 205	34 442	35 295	30 257
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	31 077	34 309	35 220	30 159
4. Fundusze specjalne	128	134	75	98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 311	3 325	3 673	5 527
1. Ujemna wartość firmy	1 643	1 759	1 991	3 847
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 668	1 566	1 682	1 680
- długoterminowe	1 424	1 452	1 509	1 537
- krótkoterminowe	244	114	173	143
Pasywa razem	82 611	85 742	79 287	73 725

	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
Wartość księgowa (tys. zł)	28 454	27 240	27 422	26 214
Liczba akcji (w szt.)	6 049 399	6 049 399	5 953 774	5 953 774
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,70	4,50	4,61	4,40
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 049 399	6 049 399	6 049 399	6 049 399
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,20	4,50	4,49	4,33

3.2. Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna)

Lp.	wyszczególnienie	3 kwartał 2017	01.01.2017-30.09.2017	3 kwartał 2016	01.01.2016-30.09.2016
A	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	23 758	76 330	22 990	67 782
I	Przychody ze sprzedaży produktów	23 547	75 795	22 672	67 075
II	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	211	535	318	707
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 950	61 457	18 325	52 627
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 809	61 119	18 091	52 104
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	141	338	234	523
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży A-B	4 808	14 873	4 665	15 154
D	Koszty sprzedaży	2 035	6 228	2 090	5 946
E	Koszty ogólnego zarządu	1 279	3 808	1 090	3 437
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 494	4 838	1 485	5 772
G	Pozostałe przychody operacyjne	406	1 091	244	1 208
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	19	0	0
II	Dotacje	181	394	78	205
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	225	679	166	1 003
H	Pozostałe koszty operacyjne	37	144	30	117
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	37	144	30	117
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 863	5 785	1 699	6 863
J	Przychody finansowe	-137	102	-19	10
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II	Odsetki	3	9	3	4
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	-140	93	-23	5

K	Koszty finansowe	175	503	-103	479
I	Odsetki	175	503	117	399
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	0	0	-220	80
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	1 550	5 385	1782	6 393
M	Podatek dochodowy	337	871	437	1 120
	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
N	(zwiększenia straty)	0	0	0	0
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	1 214	4 514	1 345	5 273

	3 kwartał 2017	01.01.2017- 30.09.2017	3 kwartał 2016	01.01.2016- 30.09.2016
Zysk (strata) netto (zanualizowany)*	6 666	6 666	5 196	5 196
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	5 871 500	5 871 500	5 982 146	5 982 146
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,14	1,14	0,87	0,87
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 049 399	6 049 399	6 049 399	6 049 399
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,10	1,10	0,86	0,86

*Zysk zanualizowany jest to suma zysku netto osiągniętego za okres 12 miesięcy od 01.10.2015 r. do 30.09.2016 r. oraz odpowiednio za okres od 01.10.2016 r. do 30.09.2017 r.

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	METODA POŚREDNIA	3 kwartał 2017	01.01.2017- 30.09.2017	3 kwartał 2016	01.01.2016- 30.09.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk/ strata netto	1 214	4 514	1 345	5 273
II.	Korekty o pozycje:	5 115	4 006	3 761	43
1.	Amortyzacja	1 149	3 425	838	2 344
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	170	528	218	464
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-19	0	0
5.	Zmiana stanu rezerw	-3	-168	-72	-1 299
6.	Zmiana stanu zapasów	-655	-688	504	-683
7.	Zmiana stanu należności	5 340	399	2 738	1 019
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-946	937	-186	-1 009
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60	-407	-288	-1 271
10.	Inne korekty	0	0	10	478
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	6 329	8 520	5 106	5 316
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	33	70	7	163
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	70	7	163
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	2 700	6 583	3 833	11 325
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 700	6 583	3 833	11 325
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0

4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 667	- 6 513	- 3 826	- 11 162
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 777	18 820	5 614	28 990
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0	96	0	111
2. Kredyty i pożyczki	4 777	18 724	5 614	28 879
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	8 006	20 434	7 069	23 940
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 317	3 317	2 972	2 972
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłata kredytów i pożyczek	4 520	16 590	3 818	20 303
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	0	0	62	201
8. Odsetki	170	528	218	464
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 229	-1 615	-1 455	5 051
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	433	392	-175	-795
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	433	392	-175	-795
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	20	61	226	845
G. Środki pieniężne na koniec okresu	453	453	51	51
- z ograniczoną możliwością dysponowania	0	0	0	0

3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Wyszczególnienie	3 kwartał 2017	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2016-30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 422	27 422	24 250	23 725
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
	- korekty błędów podstawowych	0	0	526	478
I. a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 422	27 422	24 776	24 203
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 049	5 954	5 843	5 843
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	96	111	111
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	96	111	111
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	96	111	111
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 049	6 049	5 954	5 954
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 891	14 905	12 647	12 647
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	2 258	2 258
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	3 235	2 562	2 562
	- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
	- podział zysku (ustawowo)	0	3 235	2 562	2 562

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	250	304	304
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	304	304
	- utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
	- wypłata nagród rocznych dla pracowników	0	250	0	0
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 891	17 891	14 905	14 905
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu –zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0	2 977	2 977
	- kapitał rezerwowy na dywidendę	0	0	2 977	2 977
	- kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	2 977	2 977
	- zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	2 977	2 977
	- umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 300	6 563	5 760	5 235
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 300	6 563	5 539	5 539
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
	- korekty błędów	0	0	526	478
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 300	6 563	6 064	6 017
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- przekazanie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	6 563	5 539	5 539
	- przekazanie na kapitał zapasowy	0	3 235	2 562	2 562
	- przekazanie na dywidendę	0	3 327	2 977	2 977
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 300	0	526	478
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	304	304
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	304	304
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- przeniesienie strat z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	304	304
	- pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych	0	0	0	0
	- pokrycie strat z kapitału zapasowego	0	0	304	304
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0

7.7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 300	0	526	478
8.	Zysk / Strata za rok obrotowy	1 214	4 514	6 037	5 273
a)	zysk netto	1 214	4 514	6 037	5 273
b)	strata netto	0	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 454	28 454	27 422	26 611
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 454	28 454	24 403	26 611

4. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

4.1. Informacja o nietypowych pozycjach wpływających na wartości bilansowe lub wynik netto i przepływy pieniężne.

Emitent nie stwierdził nietypowych pozycji, które ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwości miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Spółka w dotychczasowej działalności nie odnotowała w wynikach wystąpienia zjawiska sezonowości lub cykliczności.

4.3. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4.4. 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 lub innych aktywów oraz odwrócenia takich odpisów.

4.5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

(tys. PLN)	Stan na		Zmniejszenia		Stan na
	31.12.2016 r.	Zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	57	0	0	0	57
1.1. długoterminowe (odprawy emerytalne)	35	0	0	0	35
1.2. krótkoterminowe (urlopy, premie)	22	0	0	0	22
2. Pozostałe rezerwy	990	160	23	273	854
2.1. długoterminowe	0	0	0	0	0
2.2. krótkoterminowe	990	160	23	273	854
- przyszłe koszty	990	160	23	273	854

4.6. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.09.2017 r. wynosiła 3 021 972,84 PLN a na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 3 053 763,84 PLN .

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.09.2017 r. wynosiły 796 740,00 PLN wobec 658 321 PLN na 31.12.2016 r.

4.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W III kwartale br. nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

4.8. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka na dzień 30.09.2017 r. nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie III kwartału br., jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.

4.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Spółka nie odnotowała konieczności dokonywania korekt błędów poprzednich okresów.

4.11. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych Spółki.

4.12. 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 w okresie od stycznia do września 2017 r. terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

4.13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie III kwartału 2017 r. na warunkach innych niż rynkowe.

4.14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów finansowych wymagających ustalenia wartości godziwej.

4.15. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Spółka nie dokonywała zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

4.16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Emitent nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

Spółka wypłaciła dywidendę za 2016 rok w wysokości 0,55 zł na jedną akcję, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6/6/2017 z dnia 28 czerwca 2017 roku.

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

Po dniu bilansowym Spółka nie odnotowała żadnych zdarzeń, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

4.19. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

4.20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

W dniu 31 października 2017 roku Spółka otrzymała od K-Holding S.p.A. z siedzibą w Sacile (Włochy) informację o zawarciu wiążącej Umowy Zobowiązania do Ogłoszenia Wezwania (Tender Offer Commitment) pomiędzy K-Holding S.p.A. i Capital Partners Investment I FIZ, posiadającym 4.458.616 akcji Emitenta, stanowiących 73,7% w kapitale zakładowym i głosach.

Na mocy tej umowy:

- K-Holding S.p.A zamierza ogłosić do dnia 30 listopada 2017 roku wezwanie do sprzedaży 100% akcji Spółki, gwarantując zarazem, że ogłoszenie to nastąpi nie później niż do 31 grudnia 2017 r.,
- Capital Partners Investment I FIZ zobowiązuje się że odpowie na to wezwanie i sprzeda po cenie 14,88 zł za akcję wszystkie posiadane akcje - także w przypadku jeśli cena oferowana w wezwaniu będzie wyższa,
- zobowiązania obu stron są obwarowane karami umownymi.