

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016 r.

za okres

od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
kurs średnioroczny	4,3688	4,1585	4,1848
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3120	4,2386	4,2615

WYBRANE DANE FINANSOWE		3Q2016	3Q2015	3Q2016	3Q2015
		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 / bilans na 31.12.2015	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 / bilans na 31.12.2015
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 767	14 944	3 380	3 594
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	578	512	132	123
III.	Zysk (strata) brutto	582	333	133	80
IV.	Zysk (strata) netto	437	241	100	58
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	684	14 635	157	3 519
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 044	-4 646	-239	-1 117
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 875	-8 521	-887	-2 049
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-4 235	1 468	-969	353
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 452	23 924	4 975	5 614
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	9 155	8 757	2 123	2 055
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 357	1 700	315	399
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 928	3 661	911	859
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 297	15 167	2 852	3 559
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	661	661	153	155
XV.	Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,13	0,07	0,03	0,02
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,13	0,07	0,03	0,02
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,72	4,59	0,86	1,08
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,72	4,59	0,86	1,08
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	0,67	0,23	0,16

Zasady przeliczeń:

Zasady przeliczeń:

1. Pozycje bilansowe - wg średniego kursu NBP obowiązującego na ostatni dzień danego okresu

wg tab. Nr 190/A/NBP/2016 z 30.09.2016 k=4,3120

wg tab. Nr 190/A/NBP/2015 z 30.09.2015 k=4,2386

wg tab. Nr 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015 k=4,2615

2. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - wg kursu średniego z danego okresu obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąc

wg kursu średniego arytm. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2016-30.09.2016 k=4,3688

wg kursu średniego arytm. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2015-30.09.2015 k=4,1585

wg kursu średniorocznego - w roku 2015 k=4,1848

3. Wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję wyliczono następująco:

1) w okresie 01.01.2016-30.09.2016 - w czerwcu 2016 na podstawie uchwały z dnia 10.05.2016 wypłacono dywidendę z części zysku za 2015 r. i kapitału zapasowego według wyliczenia: 3.307.282,00 PLN /

3.307.282, Akcji = 1,00 PLN

2) w okresie 01.01.2015 -30.09.2015 - w czerwcu 2015 r. na podstawie uchwały z dnia 06.05.2015

wypłacono dywidendę z części zysku za 2014 r. według wyliczenia: 2.215.878,94 PLN / 3.307.282 Akcji = 0,67 PLN

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
CZEŚĆ A- KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
BILANS.....	5
POZYCJE POZABILANSOWE.....	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
CZEŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.	13
II. INFORMACJE DODATKOWE	16
CZEŚĆ C- POZOSTAŁE INFORMACJE – SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	21
INFORMACJE O SPÓLCE	21

CZĘŚĆ A- KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

BILANS		w tys. PLN			
		30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
		stan na koniec kwartału	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
AKTYWA					
A.	Aktywa trwałe	8 479	8 866	8 226	8 339
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	22	27	0	3
-	wartość firmy	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 308	8 675	8 139	8 177
III.	Należności długoterminowe	8	8	8	5
1.	Od jednostek powiązanych	0		0	0
2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	8	8	8	5
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
-	udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0	0
-	udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
-	udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0	0	0
c)	w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141	156	79	154
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141	156	79	154
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	12 973	11 868	15 698	16 212
I.	Zapasy	2 454	2 609	2 000	2 653
II.	Należności krótkoterminowe	3 875	2 688	2 863	4 171
1.	Od jednostek powiązanych	1	0	0	394
2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	3 874	2 688	2 863	3 777
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 571	6 506	10 781	9 299
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 571	6 506	10 781	9 299
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	2 476	2 476	2 451	2 435
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 095	4 030	8 330	6 864

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73	65	54	89
C.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy				
D.	Akcje (udziały) własne				
	A k t y w a r a z e m	21 452	20 734	23 924	24 551
	PASYWA				
A.	Kapitał własny	12 297	12 030	15 167	14 883
I.	Kapitał zakładowy	661	661	661	661
II.	Kapitał zapasowy	11 199	11 199	13 981	13 981
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI.	Zysk (strata) netto	437	170	525	241
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 155	8 704	8 757	9 668
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 030	655	234	1 039
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	21	36	22
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	31	31	29
	długoterminowa	30	30	30	28
	krótkoterminowa	1	1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy	978	603	167	988
	długoterminowe	0	0	0	0
	krótkoterminowe	978	603	167	988
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 357	1 523	1 700	1 676
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 357	1 523	1 700	1 676
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 928	3 624	3 661	3 686
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 359	3 075	3 114	3 131
3.	Fundusze specjalne	569	549	547	555
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 840	2 902	3 162	3 267
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 840	2 902	3 162	3 267
	długoterminowe	2 269	2 390	2 648	2 770
	krótkoterminowe	571	512	514	497
	P a s y w a r a z e m	21 452	20 734	23 924	24 551
	Wartość księgowa	12 297	12 030	15 167	14 883
	Liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	3,72	3,64	4,59	4,50
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	3,72	3,64	4,59	4,50

POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. PLN			
	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
	stan na koniec kwartału /	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Inne (z tytułu)	0	0	0	0
	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3Q2016	kwartały narastająco 2016	3Q2015	kwartały narastająco 2015
	w tys. PLN		w tys. PLN	
	3 kwartał/ okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartał/ okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
	A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 961	14 767	6 221
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 140	13 170	5 513	13 422
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	821	1 597	708	1 522
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 724	9 219	3 894	9 271
jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 973	7 856	3 181	7 826
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	751	1 363	713	1 445
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 237	5 548	2 327	5 673
D. Koszty sprzedaży	646	1 928	649	1 801
E. Koszty ogólnego zarządu	961	2 841	923	3 091
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	630	779	755	781
G. Pozostałe przychody operacyjne	276	877	365	832

I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	20
II.	Dotacje	181	536	259	487
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8	32	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	87	309	106	325
H.	Pozostałe koszty operacyjne	457	1 078	447	1 101
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	19	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9	9	0	13
III.	Inne koszty operacyjne	448	1 050	447	1 088
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	449	578	673	512
J.	Przychody finansowe	9	88	19	87
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	24	63	19	62
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	25	0	25
V.	Inne	-15	0	0	0
K.	Koszty finansowe	34	84	64	266
I.	Odsetki w tym:	27	80	57	208
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Inne	7	4	7	58
-	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) brutto	424	582	628	333
M.	Podatek dochodowy	158	145	215	92
	część bieżąca	159	223	198	202
	część odroczone	-1	-78	17	-110
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R.	Zysk (strata) netto	266	437	413	241
	Zysk (strata) netto (zanualizowany)	721	721	1 991	1 991
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,08	0,13	0,12	0,07
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,08	0,13	0,12	0,07

Zysk zanualizowany - dla okresu bieżącego ustalono w oparciu o wyliczenie

Zysk zanualizowany = zysk za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 plus (zysk za rok 2015 minus zysk za okres 01.01.2015-30.09.2015). Zysk wynosi: 437 tys. PLN + (525 tys. PLN - 241 tys. PLN) = 721 tys. PLN

Zysk zanualizowany = zysk za okres 01.01.2015 - 30.09.2015 plus (zysk za rok 2014 minus zysk za okres 01.01.2014-30.09.2014). Zysk wynosi: 241 tys. PLN + (2 247 tys. PLN - 497 tys. PLN) = 1 991 tys. PLN

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie

wyliczamy mnożąc liczbę akcji w danym podokresie, w którym nie uległa ona zmianie (zwiększeniu lub zmniejszeniu), przez współczynnik liczby dni tego podokresu w okresie

Wyliczenie w okresie 01.07.2016-30.09.2016 (3 307 282 Akcji*92 dni)/92 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.01.2016-30.09.2016 (3 307 282 Akcji *274 dni)/274 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.07.2015-30.09.2015 (3 307 282 Akcji*92 dni)/92 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.01.2015-30.09.2015 (3 307 282 Akcji *273 dni)/273 dni = 3 307 282

Zysk na jedną akcję zwykłą

jest to iloraz zysku netto za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		3Q2016	kwartaly narastająco 2016	rok 2015	kwartaly narastająco 2015
		w tys. PLN			
		3 kwartał/ okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartaly narastająco / okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	rok okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	3 kwartaly narastająco / okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 030	15 167	16 858	16 858
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
-	korekty błędów	0	0	0	0
I. a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 030	15 167	16 858	16 858
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	661	661	661	661
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	0
...	podwyższenie kapitału	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	661	661	661	661
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	11 199	13 981	13 950	13 950
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0	-2 782	31	31
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	31	31
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
-	z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0

-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	31	31
...	przeksięgowanie z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	2 782	0	0
-	pokrycia straty	0	0	0	0
	utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
...	wypłata dywidendy	0	2 782	0	0
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 199	11 199	13 981	13 981
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	zbycia środków trwałych	0	0	0	0
...		0	0	0	0
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
...	z kapitału zapasowego na nabycie akcji własnych	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
...	przeksięgowanie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	170	525	2 247	2 247
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	170	525	2 247	2 247
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
-	korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	170	525	2 247	2 247
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
...		0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	525	2 247	2 247
	podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0	0	31	31
	wypłata dywidendy	0	525	2 216	2 216
...	pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	170	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
-	korekty błędów	0	0	0	0
5.5.	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
...		0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
...	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0

5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	170	0	0	0
6.	Wynik netto	266	437	525	241
a)	zysk netto	266	437	525	241
b)	strata netto	0	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	12 296	12 297	15 167	14 883
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			11 860	

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		3Q2016	kwartały narastając o 2016	3Q2015	kwartały narastając o 2015
		w tys. PLN			
		3 kwartał/ okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartał/ okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda bezpośrednia)					
Wpływy					
Sprzedaż					
Inne wpływy z działalności operacyjnej					
Wydatki					
Dostawy i usługi					
Wynagrodzenia netto					
Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia					
Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym					
Inne wydatki operacyjne					
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda pośrednia					
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)				
I.	Zysk (strata) netto	266	437	413	241
II.	Korekty razem	-24	247	6910	14394
-	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
1.	Amortyzacja	381	1083	348	900
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	-5	33	125
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	19	0	-19
5.	Zmiana stanu rezerw	375	796	340	737
6.	Zmiana stanu zapasów	156	-454	208	-987
7.	Zmiana stanu należności	-1187	-1011	5916	14289
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	304	223	259	-2226
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55	-404	-194	1575
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	242	684	7323	14635
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	21	100	1940	81
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	44	0	20
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	21	56	21	61
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	5
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0

-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	5
-	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	21	56	21	56
-	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	21	56	21	56
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	1919	0
II.	Wydatki	9	1144	97	4727
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	1144	97	4227
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	500
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0	500
-	nabycie aktywów finansowych	0	0	0	500
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	12	-1044	1843	-4646
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0	0	0	3261
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	3261
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	189	3875	8638	11782
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	3307	0	2216
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	120	360	8547	9228
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	46	132	36	132
8.	Odsetki	23	76	55	206
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-189	-3875	-8638	-8521
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	65	-4235	528	1468
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	65	-4235	528	1468
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4030	8330	6336	5396
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4095	4095	6864	6864
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	569	569	555	555

CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2002r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i przepisach na jej podstawie wydanych,
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Przedsiębiorstwie Produkcyjno Handlowym WADEX S.A. („Spółka”, „Emitent”).

Zasady wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego, czy też zmian wielkości szacunkowych i stosowanych zasad polityki rachunkowości w stosunku do roku 2015 pozostają bez zmian.

Od 2015 r. przyjęto zasadę amortyzacji samochodów przyjętych w leasing według stawki ustalonej dla celów podatkowych bez względu na to na jaki okres leasing został zawarty.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne:

1) bilans – stan na koniec III kwartału 2016 r. (na dzień 30.09.2016 r.), stan na koniec kwartału poprzedzającego bieżący kwartał (na dzień 30.06.2016 r.), stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (na dzień 31.12.2015 r.) oraz stan na koniec III kwartału 2015 r. (na dzień 30.09.2015 r.),

2) rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – za III kwartał 2016 r. (okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 r.), narastająco za trzy kwartały 2016 r. (okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.) oraz za III kwartał 2015 r. (okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.), narastająco za trzy kwartały 2015 r. (okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.)

3) zestawienie zmian w kapitale własnym - za III kwartał 2016 r. (okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 r.), narastająco za III kwartały 2016 r. (okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.) oraz za poprzedzający rok obrotowy tj. cały 2015 r. (okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.), narastająco za III kwartały 2015 r. (okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 r.).

Sprawozdanie zostało sporządzone w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy (tys. PLN).

A. Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe dla celów podatkowych są amortyzowane zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Stawki amortyzacyjne dla celów podatkowych określa załącznik do ww. ustawy. Dla celów bilansowych stawki amortyzacyjne ustalane są na podstawie rzeczywistego okresu używania środków trwałych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne.

Składniki majątkowe o wartości do 3.500,00 PLN – zalicza się bezpośrednio w koszty uzyskania przychodów w miesiącu oddania ich do użytkowania bez dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej:

- a) równej 3.500,00 PLN i powyżej 3.500,00 PLN – amortyzuje się metodą liniową, przyspieszoną, indywidualną w zakresie nabytych używanych środków trwałych - według stawek amortyzacyjnych zgodnie z załącznikiem do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ujmuje się w ewidencji środków trwałych.
- b) Środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umów leasingu operacyjnego, które na podstawie art. 3 ust.4 Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330,613) mają charakter leasingu finansowego zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych firmy. Po wykupie środka trwałego od leasingodawcy:
 - dla celów bilansowych ujmuje się go w środkach trwałych całkowicie umorzonych, według wartości brutto środka trwałego przyjętego do używania w momencie zawarcia umowy leasingowej. W przypadku niezakończony amortyzacji, wraz z okresem zakończenia leasingu, środek trwały podlega dalszej amortyzacji, aż do jej zakończenia,
 - dla celów podatkowych rozlicza się pozabilansowo odpisy amortyzacyjne wyliczone od wartości wykupu, jeżeli wartość wykupu netto przekracza 3.500,00 PLN,
 - odpisy amortyzacyjne od samochodów mają dla celów bilansowych i podatkowych taką samą stawkę i jeżeli okres leasingowy jest krótszy niż wynosi czas amortyzacji, to odpisy amortyzacyjne są kontynuowane zarówno dla celów bilansowych jak i podatkowych.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

B. Należności długoterminowe – wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Dla należności, wobec których powstaje uzasadniona obawa, co do realności spłaty należności przez kontrahenta, ustala się odpis aktualizujący wartość należności.

C. Inwestycje długoterminowe – wycenia się w cenie nabycia.

D. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

E. Zapasy

Nie zmieniono sposobu wyceny materiałów podstawowych i towarów, które wycenia się w cenach zakupu. Nie dokonano zmian w wycenie wyrobów gotowych.

Wyroby gotowe- wyceniane są według stałych cen ewidencyjnych ustalonych na cały rok obrotowy na poziomie rzeczywistego kosztu wytwarzania produktów, obliczanego na podstawie danych z roku poprzedniego, w oparciu o ustalony statystycznie udział zużycia surowców bezpośrednich w kosztach wyrobu gotowego. Ceny ewidencyjne koryguje się o odchylenia. Odchylenia prowadzą stan zapasów do cen rzeczywistych.

W przypadku produkcji w toku- uwzględnia się stopień przetworzenia.

Z tytułu ewentualnej utraty wartości zapasów na dzień bilansowy dokonywane są odpisy aktualizacyjne na zalegający złom, towary, wyroby i materiały.

Z tytułu sezonowości sprzedaży wyrobów i towarów na dzień bilansowy dokonywane są odpisy aktualizacyjne zapasów nierotujących. Jako zapasy nierotujące uznaje się taki zapas, który w okresie ostatnich 12 miesięcy nie wykazywał żadnego obrotu.

F. Należności i zobowiązania

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Dla należności, wobec których powstaje uzasadniona obawa, co do realności spłaty należności przez kontrahenta, ustala się odpis aktualizujący wartość należności.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Operacje dokonywane w walutach obcych wyceniane są:

1. Środki pieniężne na rachunkach walutowych:

a) w ciągu roku:

- wpływ należności– kurs kupna banku, z usług którego Spółka korzysta,
- zakup waluty od banku– kurs sprzedaży banku lub kurs wynegocjowany,
- sprzedaż waluty do banku– kurs kupna banku lub kurs wynegocjowany,
- rozchód waluty według metody– FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło),
- odsetki od lokat– kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu;

b) na dzień bilansowy po kursie:

- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

2. Należności i zobowiązania:

a) w ciągu roku– według kursu średniego ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu,

b) na dzień bilansowy– po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

G. Rezerwy na zobowiązania – wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Na dzień bilansowy tworzy się:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,
- rezerwy na przewidywane koszty i straty.

H. Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotyczą:

a) środków trwałych zakupionych:

- ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,
- z dotacji UE,

b) dofinansowania wynagrodzeń osób niepełnosprawnych z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,

c) przedpłat na poczet sprzedaży.

I. Przychody, koszty i wynik finansowy

Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o rabaty, upusty oraz podatek VAT należny.

Koszty działalności operacyjnej obejmują koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży, koszty zarządu związane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki i stanowią głównie wynik:

- na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- z otrzymanych dotacji i dofinansowania wynikającego ze statusu zakładu pracy chronionej,
- utworzonych rezerw,
- aktualizacji wartości aktywów niefinansowych,

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie przypadające na ten okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

II. INFORMACJE DODATKOWE

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

W prezentowanym okresie Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 14 767 tys. PLN, co w porównaniu z wynikiem za 3 kwartał 2015 r. w wysokości 14 944 tys. PLN stanowi wynik o niespełna 1 % gorszy. Objasnienie dotyczące osiągniętych wyników znajduje się w punkcie 3 Informacji Dodatkowej

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

W analizowanym okresie nie wystąpiły zjawiska o charakterze nietypowym, mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Sprzedaż podstawowych produktów Emitenta związana jest z aktywnością w sektorze budowlano-montażowym. Znaczący wzrost sprzedaży odnotowuje się corocznie już w miesiącu sierpniu i utrzymuje się on na wysokim poziomie praktycznie do końca listopada. Najwyższy poziom obrotów przypada zazwyczaj na miesiące wrzesień, październik i listopad. Wyniki trzeciego i czwartego kwartału mają decydujący wpływ na wynik całego roku.

Statystyki z ostatnich lat wskazują, że udziały III kwartału w obrotach całego roku kształtują się na poziomie zbliżonym do 30% (w roku 2013 – 28,6%, w roku 2014 – 30,2%, 2015 – 29,6%). W roku 2016 udział III kwartału w planowanej na rok 2016 sprzedaży kształtuje się na poziomie 30% .

Sezonowość sprzedaży, wpływająca na udział III kwartału w wartości sprzedaży rocznej dotyczy głównie aktywności Emitenta w sektorze produkcji kominowej. W obszarze kooperacji nie występują wahania poziomu sprzedaży, związane z czynnikami sezonowymi.

W odniesieniu do poziomu sprzedaży systemów kominowych w kraju był on w III kwartale 2016 roku na poziomie analogicznego okresu 2015 roku. Podobne proporcje uzyskano w sprzedaży eksportowej. Wynik działu kooperacji był z kolei prawie o 20% gorszy niż to miało miejsce w roku 2015.

Sprzedaż towarów handlowych była o prawie 6% wyższa niż miało to miejsce w roku 2015.

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

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów

(w tys. PLN)	31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016 r.
Odpisy aktualizacyjne obejmują				
1. wyroby zalegające	23	0	0	23
2. towary zalegające	11	0	0	11
3. złom zalegający	21	8	29	0
4. produkcję w toku	3	1	3	1
5. materiały	35	0	0	35
razem	93	9	32	70

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Zmiany odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Zmiany odpisów aktualizujących środki trwałe – nie występują.

Zmiany należności krótkoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych:

(w tys. PLN)	31.12.2015	30.09.2016
Należności krótkoterminowe netto razem	2.863	3.875
Odpisy aktualizujące wartość należności	29	29
Należności krótkoterminowe brutto razem	2.892	3904

Odpisy aktualizacyjne należności na dzień 30.09.2016 r. obejmują:

- należności dochodzone na drodze sądowej– 4 tys. PLN,
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości i w układach– 25 tys. PLN,

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

W okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku Spółka:

- rozwiązała rezerwy utworzone na poczet wynagrodzeń na dni bilansowe 31.12.2015 r. oraz 30.06.2016 r. wypłaconych po dniach bilansowych w wys.215 tys. PLN,

Na dzień 30.09.2016 r. pozostałe rezerwy w kwocie 978 tys. PLN utworzone są na poczet:

- kosztów reklamacji w wys. 27 tys. PLN,
- premii pieniężnych za 2016 r. dla kontrahentów, zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 951 tys. PLN.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2016 r. nie uległ zmianie w stosunku do rezerwy utworzonej na dzień 31.12.2015 r. i wynosi 31 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległa zmniejszeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2015 r.

Na dzień 30.09.2016 r. rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 21 tys. PLN utworzono na poczet:

- dodatnich różnic kursowych w wys. 4 tys. PLN,
- różnice dotyczące rozbieżności pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową w wys. 15 tys. PLN,
- spłatę zobowiązań od umów leasingowych w wys. 1 tys. PLN,
- odsetek od lokat bankowych w wys.1 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zwiększeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2015 r. z wysokości 79 tys. PLN do 141 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2016 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na poczet:

- odpisu aktualizującego należności i zapasy w wys. 20 tys. PLN,
- nie zapłaconych składek ZUS-pracodawcy od wynagrodzeń w wys.15 tys. PLN,
- premii pieniężnych za rok 2016 dla kontrahentów zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 95 tys. PLN,
- rezerw od przewidywanych kosztów w wys. 5 tys. PLN,
- świadczeń pracowniczych w wys. 6 tys. PLN,

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Nie wystąpiły.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie występują.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 r. nie wystąpiły korekty

12. 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 wystąpiły.

13. 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

W raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby naruszyć wywiązywanie się P.P.H. WADEX S.A. z istotnych postanowień umów kredytowych.

14. 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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na zasadach innych niż rynkowe.

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

Nie wystąpiły.

16. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

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

Obecnie Spółka nie posiada akcji własnych.

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

W okresie objętym raportem nie była wypłacana dywidenda.

Dywidenda została wypłacona w dniu 2 czerwca 2016 r.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie od dnia zakończenia 2015 r. do dnia 30.09.2016 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań czy aktywów warunkowych.

CZEŚĆ C- POZOSTAŁE INFORMACJE- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

INFORMACJE O SPÓLCE

Spółka została zarejestrowana w dniu 1 lutego 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nazwa (firma): Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX Spółka Akcyjna

Siedziba: 54-519 Wrocław, ul. Jerzmanowska 8

Adres strony internetowej: www.wadex.pl

e-mail : wadex@wadex.pl

Telefon : +48 71 336 70 80

Fax: +48 71 336 70 87

Przedmiot działalności Spółki

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX S.A. („Emitent” „Przedsiębiorstwo”, „Spółka”) jest przedsiębiorstwem zajmującym się produkcją systemów odprowadzania spalin (inaczej systemów kominowych) ze stali nierdzewnych i kwasoodpornych oraz akcesoriów związanych z tymi systemami. Oferowane systemy w znaczącej większości wytwarzane są na podstawie dokumentacji technicznej opracowanej przez dział technologiczny przedsiębiorstwa. Systemy kominowe wykorzystywane są w budownictwie mieszkaniowym, gdzie pełnią funkcję układów odprowadzających spaliny, wytwarzane przez urządzenia grzewcze oraz jako elementy kominów przemysłowych.

Drugim obszarem działalności Emitenta jest handel akcesoriami i elementami systemów odprowadzania spalin, których nie ma w ofercie produkcyjnej. Jest to związane ze strategią handlową Spółki nastawionej na kompleksową obsługę klienta w segmencie systemów odprowadzania spalin. Oferowane wyroby produkowane są przez innych producentów bezpośrednio na zlecenie Emitenta (stalowe i aluminiowe rury elastyczne, system odprowadzania spalin WK, systemy kominowe z tworzyw sztucznych, akcesoria kominowe).

Trzecim obszarem działalności Emitenta jest kooperacja. Wykorzystując posiadany do produkcji systemów odprowadzania spalin, park maszynowy oraz doświadczenie w przetwórstwie blach nierdzewnych i kwasoodpornych, Spółka wykonuje w ramach kooperacji półprodukty oraz wyroby gotowe niezwiązane z systemami odprowadzania spalin. Ich produkcja odbywa się na podstawie dokumentacji dostarczonej przez zleceniodawcę bądź też w oparciu o opracowania własne działu konstrukcyjno-technologicznego Emitenta.

Dzięki ugruntowanej pozycji Emitenta na rynku podmiotów zajmujących się obróbką blach nierdzewnych oraz aktywności doświadczonych doradców technicznych, Emitent szybko rozwija tę część swojej aktywności produkcyjnej.

Strategia rozwoju Emitenta zakłada stały wzrost udziału tego obszaru działalności Spółki w strukturze przychodów ze sprzedaży.

Klasyfikacja działalności według PKD

25.99Z– Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych

25.62Z– Obróbka mechaniczna elementów metalowych

25.91Z– Produkcja pojemników metalowych

REGON: 005921041

NIP: 899-10-33-328

KRS: 0000273372

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki, w okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r., Zarząd był w składzie:
Zbigniew Piechociński- Prezes Zarządu,
Ryszard Sebastian- Członek Zarządu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r., Rada Nadzorcza Emitenta pracowała w następującym składzie:

Janusz Rybka- Przewodniczący Rady,
Tomasz Skrzypczak- Z-ca Przewodniczącego Rady,
Krystyna Piechocińska- Członek Rady,
Bożena Jarzyna - Członek Rady,
Ewa Pawelec- Członek Rady.

W dniu 21.10.2016 r. Pani Ewa Pawelec złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu, Rada Nadzorcza działa w niepełnym składzie .

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka przekazuje sprawozdanie Zarządu zgodnie z § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33, poz.259 z późn. zm.).

Notowania na giełdzie

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe Wadex Spółka Akcyjna, notowane jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od stycznia 2011 r. pod skróconą nazwą „WADEX” i oznaczeniem „WAX”.

1. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie tworzy grupy kapitałowej.

2. Opis zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W raportowanym okresie nie miały miejsca zmiany w strukturze Emitenta.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniejszych publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2016 r.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na **14.11.2016 r.** przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Zbigniew Piechociński	1 305 798	39,48	2 005 798	42,61
Tomasz Skrzypczak	1 290 000	39,00	1 990 000	42,27

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji raportu za I półrocze 2016 roku, tj. na **30.08.2016 r.** przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Zbigniew Piechociński	1 305 798	39,48	2 005 798	42,61
Tomasz Skrzypczak	1 290 000	39,00	1 990 000	42,27

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2016 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich poprzez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

dane osobowe	funkcja	stan na 14.11.2016	zmiana stanu	stan na 30.08.2016	zmiana stanu
Zbigniew Piechociński	Prezes Zarządu	1 305 798	brak	1 305 798	brak
Ryszard Sebastian	Członek Zarządu	0	brak	0	brak
Janusz Rybka	Przewodniczący RN	5 000	brak	5 000	brak
Tomasz Skrzypczak	Z-ca Przewodniczącego RN	1 290 000	brak	1 290 000	brak
Krzyszyna Piechocińska	Członek RN	0	brak	0	brak
Bożena Jarzyna	Członek RN	0	brak	0	brak
Ewa Pawelec	Członek RN	0	brak	0	brak

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2016 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym raportem nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności P.P.H. WADEX S.A., których wartość pojedyncza lub łączna, stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

7. Informacje o zawarciu przez Spółkę 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, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędna dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta

Spółka nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

8. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W okresie objętym raportem Spółka nie udzieliła jakichkolwiek poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji.

9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Zarząd WADEX Spółka Akcyjna w dniu 21 października 2016 r. poinformował raportem bieżącym nr 14/2016, iż otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pani Ewy Pawelec oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 21.10.2016 r. Rezygnacja nie zawierała uzasadnienia.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

1. Koniunktura w sektorze produkcji budowlano-montażowej w Polsce i krajach Unii Europejskiej - około połowy przychodów w obszarze systemów odprowadzania spalin, związanych jest z rynkiem nowych inwestycji (zarówno związanych z infrastrukturą mieszkaniową, jak i w coraz szerszym zakresie inwestycjami przemysłowymi). Wyniki trzeciego kwartału 2016 roku, jak i prognozy wskazują, że w ostatnich miesiącach bieżącego roku i w roku 2017 front inwestycyjny będzie charakteryzował się, szczególnie w kraju, umiarkowanym wzrostem.
2. Kondycja finansowa oraz zdolność płatnicza odbiorców Spółki, w szczególności odbiorców zagranicznych, zaliczanych do grona kluczowych, ulega systematycznej poprawie. Skracą się okres, po którym realizowane są spłaty zobowiązań.
3. Ceny metali szlachetnych (nikiel, molibden, chrom) oraz stali surowej na rynkach światowych charakteryzują się powolnym wzrostem. Trudno jednak przewidzieć, jak trwały wpływ będzie to miało na kształtowanie się cen materiału na rynkach światowych w 2017 roku i kolejnych latach .W najbliższych

miesiącach prognozuję się stabilną sytuację. Wyraźnie daje się jednocześnie odczuć ograniczenie napływu tańszego surowca z dalekiego wschodu

4. Kurs wymiany EUR w stosunku do PLN wpływa na ceny zakupu stali, jak też opłacalność eksportu. Niestabilność w tym zakresie w ostatnim okresie jest wielce niepokojąca. Obserwowane od paru miesięcy osłabienie waluty krajowej wyraźnie wpływa na polepszenie wyników sprzedaży eksportowej powodując jednocześnie wzrost cen zakupu stali nierdzewnej. Wahania kursowe, z jakimi mamy do czynienia w ostatnim okresie utrudniają planowanie kierunków rozwoju Emitenta. Prognozy ekonomistów o przewidywanym wzroście gospodarczym dla naszego kraju w bieżącym roku na poziomie zbliżonym do 3% nie wpływają w sposób istotny na stabilizację na krajowym rynku walutowym.

**Skrócone Sprawozdanie Finansowe wraz z informacją dodatkową
przedstawił Zarząd Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego WADEX Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu**

Zbigniew Piechociński

Prezes Zarządu

Ryszard Sebastian

Członek Zarządu

Wrocław, dnia 14.11.2016 r.