

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2018 R.

za okres

od 01.07.2018r. do 30.09.2018r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
kurs średnioroczny	4,2535	4,2566	4,2447
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2714	4,3091	4,1709

WYBRANE DANE FINANSOWE		3Q2018	3Q2017	3Q2018	3Q2017
		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 / bilans na 31.12.2017	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 / bilans na 31.12.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 827	17 884	4 426	4 201
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 272	1 497	299	352
III.	Zysk (strata) brutto	1 299	1 496	305	351
IV.	Zysk (strata) netto	1 074	1 188	252	279
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 558	295	366	69
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-145	-1 938	-34	-455
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 700	-2 868	-400	-674
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-287	-4 511	-67	-1 060
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 055	19 143	4 695	4 590
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 883	7 887	2 080	1 891
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	217	441	51	106
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 134	4 465	968	1 071
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 172	11 256	2 616	2 699
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	661	661	155	158
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)	0,32	0,36	0,08	0,08
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	0,36	0,08	0,08
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,38	3,40	0,79	0,82
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,38	3,40	0,79	0,82
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,35	0,70	0,08	0,17

Zasady przeliczeń:

1. Pozycje bilansowe - wg średniego kursu NBP obowiązującego na ostatni dzień danego okresu
wg tab. Nr 189/A/NBP/2018 z 28.09.2018 k=4,2714
wg tab. Nr 189/A/NBP/2017 z 29.09.2017 k=4,3091
wg tab. Nr 251/A/NBP/2017 z 29.12.2017 k=4,1709

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 miesiąca
wg kursu średniego aryt. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2018-30.09.2018 $k=4,2535$
wg kursu średniego aryt. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2017-30.09.2017 $k=4,2566$
wg kursu średniorocznego - w roku 2017 $k=4,2447$

3. Wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję wyliczono następująco:

1) w okresie 01.01.2018-30.09.2018 - w maju 2018 na podstawie uchwały z dnia 30.05.2018 wypłacono dywidendę z zysku za 2017 r. według wyliczenia: $1.157.548,70 \text{ PLN} / 3.307.282 \text{ Akcji} = 0,35 \text{ PLN}$

1) w okresie 01.01.2017-30.09.2017 - w maju 2017 na podstawie uchwały z dnia 09.05.2017 wypłacono dywidendę z części zysku za 2016 r. i kapitału zapasowego według wyliczenia: $2.315.097,40 \text{ PLN} / 3.307.282 \text{ Akcji} = 0,70 \text{ PLN}$

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
CZĘŚĆ 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
CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	13
II. INFORMACJE DODATKOWE	17
CZĘŚĆ C- POZOSTAŁE INFORMACJE– SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	21
INFORMACJE O SPÓLCE	21

CZĘŚĆ A- KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

		w tys. PLN			
		30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
		stan na koniec kwartału	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
AKTYWA					
I.	Aktywa trwałe	7 206	7 307	7 819	7 422
1.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0	0	5	7
-	wartość firmy	0	0	0	0
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 718	6 924	7 674	7 238
3.	Należności długoterminowe	8	7	8	8
3.1.	Od jednostek powiązanych	0		0	0
3.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3.	Od pozostałych jednostek	8	7	8	8
4.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
4.1.	Nieruchomości	0	0	0	0
4.2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	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 innych jednostkach	0	0	0	0
c)	w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	480	376	132	169
5.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	480	376	132	169
5.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II.	Aktywa obrotowe	12 849	11 377	11 324	12 589
1.	Zapasy	2 420	2 993	1 653	2 346
2.	Należności krótkoterminowe	4 621	3 304	3 617	4 770
2.1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3.	Od pozostałych jednostek	4 621	3 304	3 617	4 770
3.	Inwestycje krótkoterminowe	5 736	4 997	5 987	5 396
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 736	4 997	5 987	5 396
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	4 318	4 308	4 282	4 250
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 418	689	1 705	1 146
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72	83	67	77

III.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0	0
IV.	Akcje (udziały) własne	0	0	0	0
	A k t y w a r a z e m	20 055	18 684	19 143	20 011
	PASYWA				
I.	Kapitał własny	11 172	10 436	11 256	11 250
1.	Kapitał zakładowy	661	661	661	661
2.	Kapitał zapasowy	9 437	9 437	9 401	9 401
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-99	0
6.	Zysk (strata) netto	1 074	338	1 293	1 188
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 883	8 248	7 887	8 761
1.	Rezerwy na zobowiązania	2 290	1 735	428	1 091
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	163	163	150	17
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	55	54	54	39
a)	długoterminowa	43	42	42	36
b)	krótkoterminowa	12	12	12	3
1.3.	Pozostałe rezerwy	2 072	1 518	224	1 035
a)	długoterminowe	0	0	0	0
b)	krótkoterminowe	2 072	1 518	224	1 035
2.	Zobowiązania długoterminowe	217	159	441	617
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3.	Wobec pozostałych jednostek	217	159	441	617
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 134	4 014	4 465	4 536
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3.	Wobec pozostałych jednostek	3 938	3 821	4 233	4 142
3.4.	Fundusze specjalne	196	193	232	394
4.	Rozliczenia międzyokresowe	2 242	2 340	2 553	2 517
4.1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 242	2 340	2 553	2 517
a)	długoterminowe	1 648	1 746	1 952	1 952
b)	krótkoterminowe	594	594	601	565
	P a s y w a r a z e m	20 055	18 684	19 143	20 011
	Wartość księgową	11 172	10 436	11 256	11 250
	Liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	3,38	3,16	3,40	3,40
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	3,38	3,16	3,40	3,40

POZYCJE POZABILANSOWE

		w tys. PLN			
		30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
		stan na koniec kwartału /	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
1.	Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
1.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
1.3.	Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
2.	Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
2.3.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją: udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
3.	Inne (z tytułu)	0	0	0	0
	Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		3Q2018	kwartaly narastająco 2018	3Q2017	kwartaly narastająco 2017
		w tys. PLN		w tys. PLN	
		3 kwartał / okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartaly narastająco / okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartał / okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly narastająco / okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 195	18 827	7 472	17 884
	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 414	16 908	6 383	15 661
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	781	1 919	1 089	2 223
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 579	11 842	4 934	11 880
	jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 002	10 403	4 076	10 133
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	577	1 439	858	1 747
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 616	6 985	2 538	6 004
IV.	Koszty sprzedaży	857	2 465	997	2 627
V.	Koszty ogólnego zarządu	535	1 997	519	1 648

VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 224	2 523	1 022	1 729
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	250	855	317	924
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	20	20	0	22
2.	Dotacje	208	605	198	588
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6	26	2	13
4.	Inne przychody operacyjne	16	204	117	301
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	576	2 106	476	1 156
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	79	0	25
3.	Inne koszty operacyjne	576	2 027	476	1 131
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	898	1 272	863	1 497
X.	Przychody finansowe	12	79	42	81
1.	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
2.	Odsetki, w tym:	0	5	2	26
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	8	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10	37	21	55
5.	Inne	2	29	19	0
XI.	Koszty finansowe	13	52	24	82
1.	Odsetki w tym:	12	43	18	66
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	8	0	0
4.	Inne	1	1	6	16
XII.	Zysk (strata) brutto	897	1 299	881	1 496
XIII.	Podatek dochodowy	161	225	239	308
a)	część bieżąca	265	560	225	408
b)	część odroczone	-104	-335	14	-100
XIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XV.	Zysk (strata) netto	736	1 074	642	1 188
	Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 179	1 179	1 269	1 269
	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)	0,22	0,32	0,19	0,36
	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)	0,22	0,32	0,19	0,36

Zysk zanualizowany - dla okresu bieżącego ustalono w oparciu o wyliczenie

Zysk zanualizowany = zysk za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 plus (zysk za rok 2017 minus zysk za okres 01.01.2017-30.09.2017). Zysk wynosi: 1 074 tys. PLN + (1 293 tys. PLN - 1 188 tys. PLN) = 1 179 tys. PLN

Zysk zannualizowany = zysk za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 plus (zysk za rok 2016 minus zysk za okres 01.01.2016-30.09.2016). Zysk wynosi: 1 188 tys. PLN + (518 tys. PLN - 437 tys. PLN) = 1 269 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 01.07.2018-30.09.2017 (3 307 282 Akcji*92 dni)/92 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.01.2018-30.09.2018 (3 307 282 Akcji *273 dni)/273 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.07.2017-30.09.2017 (3 307 282 Akcji*92 dni)/92 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.01.2017-30.09.2017 (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

		3Q2018	kwartaly narastająco 2018	rok 2017	kwartaly narastająco 2017
		w tys. PLN			
		3 kwartał/ okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartaly narastająco / okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	rok okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	3 kwartaly narastająco / okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 436	11 256	12 378	12 378
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 436	11 256	12 378	12 378
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
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	661	661	661	661
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	9 437	9 401	11 199	11 199
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0	36	-1 798	-1 798
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	36	0	0
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0

-	z podziału zysku (ustawowo)	0	36	0	0
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 798	1 798
-	pokrycia straty	0	0	0	0
-	wypłata dywidendy	0	0	1 798	1 798
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 437	9 437	9 401	9 401
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
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	zbycia środków trwałych	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
b)	zmniejszenia (z tytułu)	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	338	1 194	518	518
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	338	1 293	518	518
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	338	1 293	518	518
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	1 293	518	518
-	podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0	36	0	0
-	wypłata dywidendy	0	1 158	518	518
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	0	99	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	338	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	99	0	0
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	99	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	-99	0
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	-99	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	99	0	0
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	99	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	-99	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	338	0	-99	0
6.	Wynik netto	736	1 074	1 293	1 188
a)	zysk netto	736	1 074	1 293	1 188
b)	strata netto	0	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
III.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 172	11 172	11 256	11 250
IV.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			10 098	

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		3Q2018	kwartaly narastajaco 2018	3Q2017	kwartaly narastajaco 2017
		w tys. PLN			
		3 kwartal / okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartaly narastajaco / okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartal / okres od 01.07.201 7 do 30.09.201 7	3 kwartaly narastajaco / okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)				
I.	Zysk (strata) netto	736	1074	642	1188
II.	Korekty razem	217	484	171	-893
1.	Amortyzacja	439	1295	387	1156
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1	1	-9	-31
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20	-20	0	-22
5.	Zmiana stanu rezerw	555	1862	362	823
6.	Zmiana stanu zapasów	572	-767	36	-458
7.	Zmiana stanu należności	-1317	-1005	-1521	-1931
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	178	-218	945	-133
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-191	-664	-29	-297
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	953	1558	813	295
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	20	533	2	48
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	20	0	22
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	513	2	26
a)	w jednostkach powiązanych	0	501	0	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	501	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
-	odsetki	0	0	0	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	12	2	26
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
-	odsetki	0	12	2	26
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	65	678	1874	1986
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	170	174	286
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	508	1700	1700
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	508	1700	1700
-	nabycie aktywów finansowych	0	508	1700	1700

-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-45	-145	-1872	-1938
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0	0	0	0
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	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	179	1700	180	2868
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1158	0	2315
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	120	360	120	360
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	48	140	46	144
8.	Odsetki	11	42	14	49
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-179	-1700	-180	-2868
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	729	-287	-1239	-4511
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	729	-287	-1239	-4511
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	689	1705	2385	5657
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1418	1418	1146	1146
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	196	196	394	394

CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2018 r. poz.395 z późn. zm.) i przepisach na jej podstawie wydanych,
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r., poz. 757).

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 2017 pozostają bez zmian.

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 2018 r. (na dzień 30.09.2018 r.), stan na koniec kwartału poprzedzającego bieżący kwartał (na dzień 30.06.2018 r.), stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (na dzień 31.12.2017 r.) oraz stan na koniec III kwartału 2017 r. (na dzień 30.09.2017 r.),
- 2) rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – za III kwartał 2018 r. (okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 r.) narastająco za trzy kwartały 2018 r. (okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.) oraz za III kwartał 2017 r. (okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.), narastająco za trzy kwartały 2017 r. (okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.),
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym - za III kwartał 2018 r. (okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 r.), narastająco za III kwartały 2018 r. (okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.) oraz za poprzedzający rok obrotowy tj. cały 2017 r. (okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.), narastająco za III kwartały 2017 r. (okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 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 2018 r., poz. 395) 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.

Dla środków trwałych finansowanych z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej w ewidencji księgowej wyodrębniono wszystkie zdarzenia związane z realizacją dotowanego projektu tak, aby spełniała ona wymogi w zakresie kontroli wykorzystania przyznanych środków trwałych.

Dla zakupionych środków trwałych z funduszy unijnych zastosowano oddzielną syntetykę i analitykę kont zespołu „0”, oraz analitykę kont rozliczeń międzyokresowych przychodów, kosztów amortyzacji i pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Odpis aktualizujący wartość należności tworzy się na wszystkie należności dochodzone sądownie, będące w układach i upadłościach.

Na dzień bilansowy ustala się odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 1 roku, które nie są dochodzone sądownie.

Odpisów aktualizujących wartość należności nieprzeterminowanych, przeterminowanych, spornych i wątpliwych, nie dochodzonych sądownie, dokonuje się na podstawie decyzji kierownika jednostki.

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. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Obejmują koszty rozliczane w czasie. Poniesione w danym okresie wydatki, dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy stają się kosztem.

H. Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się, z wyjątkiem akcji własnych, w wartości nominalnej.

Akcje własne wykazywane są ze znakiem ujemnym i wycenia się je w cenie nabycia.

Kapitał zapasowy tworzony jest głównie z zysku Spółki oraz na skutek podwyższenia kapitału podstawowego z tytułu emisji nowych akcji ponad wartość nominalną.

I. 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.

J. 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.

K. 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 sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów wytworzonych w ramach działalności podstawowej skorygowane o odchylenia od cen ewidencyjnych oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenach zakupu.

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, (po utracie statusu – z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych)
- utworzonych rezerw,
- aktualizacji wartości aktywów niefinansowych,

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

II. INFORMACJE DODATKOWE

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W prezentowanym okresie, tj. w III kwartale 2018 roku nie wystąpiły zjawiska o charakterze nietypowym, mogące mieć wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przepływy pieniężne i osiągnięte wyniki.

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Sprzedaż produktów Emitenta, w szczególności systemów odprowadzania spalin, związana jest z aktywnością produkcyjną 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.

Statystyki z ostatnich lat wskazują, że udziały III kwartału w obrotach całego roku kształtują się na poziomie zbliżonym do 30% (w roku 2015 – 29,0%, w roku 2016 – 27,2%, w roku 2017 – 28,7%). W roku 2018 udział III kwartału w planowanej na rok 2018 sprzedaży kształtuje się na poziomie 28,3%.

Sezonowość sprzedaży dotyczy głównie aktywności Emitenta w sektorze produkcji kominowej. W obszarze kooperacja nie występują tak wyraźne wahania poziomu sprzedaży, związane z czynnikami sezonowymi. Brak jest w ostatnich latach wyraźnego wpływu warunków pogodowych na poziom sprzedaży. Sezonowość sprzedaży związana jest w ostatnich latach z typowym ożywieniem w sektorze budowlano-montażowym w II połowie roku.

Aktualny stan zamówień w portfelu przedsiębiorstwa wskazuje, że w bieżącym roku należy oczekiwać bardzo dobrej sprzedaży do samego końca roku.

3. 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)	31.12.2017 r.	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018 r.
Odpisy aktualizacyjne obejmują				
1. wyroby zalegające	102	0	20	82
2. towary zalegające	23	0	0	23
3. złom zalegający	0	3	3	0
4. produkcję w toku	4	0	0	4
5. materiały	25	0	0	25
razem	154	3	23	134

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

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)	31.12.2017	30.09.2018
Należności krótkoterminowe netto razem	3 617	4 621
Odpisy aktualizujące wartość należności	48	123
Należności krótkoterminowe brutto razem	3 665	4 744

Odpisy aktualizacyjne należności na dzień 30.09.2018 r. obejmują:

- należności dochodzone na drodze sądowej – 83 tys. PLN,
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości i w układach – 27 tys. PLN,
- należności przeterminowane, zagrożone w spłacie - 13 tys. PLN.

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

W okresie od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku Spółka:

- rozwiązała rezerwy na poczet premii dla Zarządu za 2017 r. wypłaconych w 2018 r. w wys. 160 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2018 r. pozostałe rezerwy w kwocie 2072 tys. PLN zostały utworzone na poczet:

- kosztów reklamacji w wys. 650 tys. PLN,
- premii pieniężnych za rok 2018 dla kontrahentów (zgodnie z warunkami handlowymi) w wys. 1 328 tys. PLN,
- premii dla Zarządu za 2018 r. do wypłaty w 2019 r. w wys. 80 tys. PLN,
- kosztów badania sprawozdań finansowych w wys. 14 tys. PLN.

Zarząd postanowił przyjąć ostrożnościowe szacunki i utworzył rezerwy na reklamacje w kwocie 650 tys. PLN z tytułu ewentualnych roszczeń kontrahentów w związku z zastosowaniem produktów Spółki.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2018 r. nie uległ zmianie w stosunku do rezerwy utworzonej na dzień 31.12.2017 r. i wynosi 55 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległa zwiększeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2017 r. o kwotę 13 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2018 r. rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 163 tys. PLN utworzono na poczet:

- różnic dotyczących rozbieżności pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową w wys. 161 tys. PLN,
- spłaty zobowiązań od umów leasingowych w wys. 2 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zwiększeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2017 r. o kwotę 348 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2018 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 480 tys. PLN utworzono na poczet:

- odpisu aktualizującego należności i zapasy w wys. 50 tys. PLN,
- niezapłaconych składek ZUS - pracodawcy od wynagrodzeń w wys. 17 tys. PLN,
- niewypłaconych wynagrodzeń od umów zleceń i z tyt. pełnienia funkcji w wys. 9 tys. PLN,
- premii pieniężnych za rok 2018 dla kontrahentów zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 252 tys. PLN,
- premii dla Zarządu za 2018 r. do wypłaty w 2019 r. w wys. 15 tys. PLN,
- rezerw od przewidywanych kosztów w wys. 124 tys. PLN,
- świadczeń pracowniczych w wys. 10 tys. PLN,
- kosztów badania sprawozdań finansowych 3 tys. PLN.

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

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

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

Nie wystąpiły.

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2018 r., tj. od dnia 04.09.2018 r. nie wystąpiły korekty.

11. Informacje o zmianach 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.

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

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

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

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

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

Nie wystąpiły.

15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Obecnie Spółka nie posiada akcji własnych.

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

W prezentowanym okresie nie była wypłacana dywidenda.

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

Nie wystąpiły.

19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od zakończenia 2017 roku do dnia 30.09.2018 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań czy aktywów warunkowych.

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

Nie wystąpiły.

CZĘŚĆ C- POZOSTAŁE INFORMACJE- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

INFORMACJE O SPÓŁCE

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 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r., był Zarząd 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 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r., Rada Nadzorcza Emitenta pracowała w następującym składzie:

Janusz Rybka- Przewodniczący Rady,
Tomasz Skrzypczak- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Krystyna Piechocińska - Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Jarzyna - Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Kolanek - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka przekazuje raport za III kwartał 2018 roku zgodnie z §60 ust.1 pkt1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz.757).

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

W prezentowanym okresie trzeciego kwartału 2018 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 7 249 tys. PLN, co w porównaniu z wynikiem za trzeci kwartał 2017 r. o wartości 7 576 tys. PLN, stanowi wynik o prawie 4,5% niższy.

W odniesieniu do poziomu sprzedaży systemów kominowych w kraju, wyniki III kwartału br. były na poziomie wyższym o prawie 18% w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku, natomiast w odniesieniu do poziomu sprzedaży eksportowej - były o 33% niższe niż w analogicznym okresie 2017 roku. Wynik działu kooperacji był w rozpatrywanym okresie III kwartału o 22% niższy niż miało to miejsce w 2017 roku.

Sprzedaż towarów handlowych była na poziomie o 26% niższym niż miało to miejsce w analogicznym okresie roku 2017.

Niższe wyniki sprzedaży w III kwartale br. w eksporcie wynikały ze słabszego poziomu zamówień od klienta z rynku skandynawskiego, którego nie był w stanie zrównoważyć bardzo dobry wynik z rynku republik nadbałtyckich.

Wynik w kooperacji związany jest z przesunięciem czasowym realizacji zamówienia dla klienta zamawiającego panele ściennie, które to w ubiegłym roku znacząco wpłynęło na sprzedaż działu kooperacji w całym okresie II połowy roku.

Sytuacja w dziale handlowym może mieć charakter trwały. Wprowadzane zmiany w doborze jednostek grzewczych, związane z wymogami ochrony środowiska, wpływają na poziom sprzedaży pewnej grupy systemów kominowych, zaliczanych do grupy towarów handlowych.

Mimo słabszych wyników w niektórych – obszarach aktywności produkcyjno – handlowej przedsiębiorstwa w III kwartale 2018 roku, wynik za III kwartały jest lepszy od analogicznego okresu 2017 roku o prawie 6%.

2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Nie wystąpiły.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

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

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej 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 2018 r.

5. 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 poprzedniego raportu okresowego

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. **27.11.2018 r.** przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Zbigniew Piechociński	1 305 924	39,49	2 005 924	42,61
Tomasz Skrzypczak	1 290 170	39,01	1 990 170	42,28

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2018 roku, tj. **04.09.2018 r.** przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Zbigniew Piechociński	1 305 924	39,49	2 005 924	42,61
Tomasz Skrzypczak	1 290 170	39,01	1 990 170	42,28

W okresie od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

6. 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 27.11.2018 r.	zmiana stanu	stan na 04.09.2018 r.	zmiana stanu
Zbigniew Piechociński	Prezes Zarządu	1 305 924	brak	1 305 924	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	1 290 170	brak	1 290 170	brak
Krystyna Piechocińska	Członek RN	0	brak	0	brak
Bożena Jarzyna	Członek RN	0	brak	0	brak
Joanna Kolanek	Członek RN	0	brak	0	brak

W okresie od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta

W okresie objętym raportem nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności PPH WADEX S.A. Pozostałe postępowania prowadzone przez Emitenta w żadnym stopniu nie wpłyną na kondycję finansową Spółki, jak też jej wyniki finansowe.

8. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym raportem Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

9. 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 jest znacząca

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

10. 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

Nie wystąpiły.

11. 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, związana jest z rynkiem nowych inwestycji (zarówno związanych z infrastrukturą mieszkaniową jak i w coraz szerszym zakresie inwestycjami przemysłowymi). Wyniki III kwartałów 2018 roku, jak i prognozy na cały rok 2019 wskazują, że w najbliższych miesiącach front inwestycyjny będzie charakteryzował się, szczególnie w kraju, dość szybkim wzrostem, co istotnie wpłynie na poziom sprzedaży systemów odprowadzania spalin.
2. Kondycja finansowa oraz zdolność płatnicza odbiorców Spółki, w szczególności odbiorców zagranicznych, zaliczanych do grona kluczowych, ulegała w ostatnim okresie zdecydowanej poprawie. Nietrzymywanie terminów płatności jest coraz rzadsze.
3. Ceny metali szlachetnych (nikiel, molibden, chrom) oraz stali surowej na rynkach światowych charakteryzują się w ostatnim okresie dużą stabilnością. Trudno jednak przewidzieć, jak trwały wpływ będzie to miało na kształtowanie się cen materiału na rynkach światowych w 2019 roku i kolejnych latach.
4. Kurs wymiany EUR w stosunku do PLN wpływa na ceny zakupu stali jak też opłacalność eksportu. Niestabilność w tym zakresie jest praktycznie stała, chociaż intensywność notowanych wahań kursowych jest niższa, niż to miało miejsce w początkowych miesiącach tego roku. Osłabienie waluty krajowej wyraźnie wpływa na polepszenie wyników sprzedaży eksportowej, powodując jednocześnie wzrost cen zakupu stali nierdzewnej. Wahania kursowe, z jakimi mamy do czynienia, utrudniają planowanie kierunków rozwoju Emitenta. Prognozy ekonomistów o przewidywanym wzroście gospodarczym dla naszego kraju w bieżącym roku na poziomie przekraczającym 4,5 % jak też pozytywne oceny polskiej gospodarki przez agencje ratingowe zapewne wpłyną w sposób istotny na stabilizację na krajowym rynku walutowym.
5. Wzrost kosztów pracy, z którym miało przedsiębiorstwo do czynienia w całym okresie 2018 roku, jak też pogłębiające się trudności na rynku pracy w pozyskaniu pracowników o wymaganych kwalifikacjach mogą w najbliższym okresie w sposób istotny wpływać na możliwości wzrostu poziomu sprzedaży przedsiębiorstwa jak też prognozowaną rentowność prowadzonej działalności.

**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

Jolanta Owczarek

Główna Księgowa

Wrocław, dnia 27.11.2018 r.