

## **Informacja dodatkowa za IV kwartał 2013 r.**

sporządzona zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia  
Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.  
w sprawie informacji bieżących i okresowych  
z późniejszymi zmianami

***Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o którym mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.***

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2013 r. jest zgodne z wymogami znowelizowanej ustawy o rachunkowości z dnia 20.09.1994 r. Dz.U. z 1994 nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami.

W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. Spółka nie wprowadziła zmian dotyczących wyceny aktywów i pasywów oraz zasad amortyzacji i w dalszym ciągu stosuje zasadę ostrożnej wyceny aktywów i pasywów.

### **Zasady wyceny ważniejszych pozycji:**

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
2. Środki trwałe w budowie – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
3. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego:
  - Materiały – według cen zakupu.
  - Produkty gotowe – według cen wynikających z kalkulacji planowanej na poziomie rzeczywistego kosztu technicznego wytworzenia z roku poprzedniego. Różnice pomiędzy wartością wyrażoną w cenach ewidencyjnych a rzeczywistym kosztem wytworzenia rozlicza się poprzez konta odchyleń od cen ewidencyjnych wyrobów.
  - Towary – według cen zakupu.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy te zalicza się odpowiednio do przyszłych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się łączą.

Powstałe zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejszają rezerwę.

Nie wykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich tworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.

### **Zasady amortyzacji i ulepszenia środków trwałych**

Zasady amortyzacji są zgodne z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości i ustawy o podatku dochodowym.

- Przedmioty niskocenne o wartości do 500 zł w momencie zakupu zaliczane są do materiałów i ich rozchód zaliczany jest do kosztów zużycia materiałów.
- Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. W przypadku środków trwałych używanych ustala się indywidualne stawki amortyzacyjne.
- Jednorazowo, tj. w 100% dokonuje się opisów nowo oddanych środków do używania w przypadku jeśli wartość początkowa jest równa lub niższa od ustalonej granicy w przepisach podatkowych.
- Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych nie może być krótszy niż określony w przepisach o amortyzacji (prawo podatkowe).
- Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w równych ratach co miesiąc, zgodnie z prawem podatkowym.
- Jeżeli środki trwałe uległy ulepszeniu (przebudowa, rozbudowa, modernizacja itp.) wartość początkową powiększa się o sumę wydatków poniesionych na ich ulepszenie.

## **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

W okresie IV kwartału 2013 r. Spółce nie towarzyszyły niepowodzenia mający istotny wpływ na prowadzoną działalność.

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

Obserwowane na rynku budowlanym osłabienie popytu, spadek budownictwa indywidualnego oraz ograniczenie skali inwestycji drogowych i infrastrukturalnych sprawiają, że ogólny popyt na materiały budowlane, w tym również na wyroby do hydroizolacji budynków i budowli jest wyraźnie niższy od oczekiwanego i plasuje się poniżej ubiegłorocznego poziomu. Efektem zastoju w budownictwie jest oprócz spadku popytu znaczący wzrost konkurencji w branży producentów pap, którego skutkiem jest systematyczny spadek cen podstawowych produktów.

Na wynik finansowy znacząco wpływają wysokie koszty wytwarzania związane z wzrostem kosztów zakupu surowców ropopochodnych takich jak asfalty przemysłowe, rozpuszczalniki, których ceny od wielu miesięcy utrzymują się na wysokim poziomie. Część rosnących kosztów wytworzenia nie znajduje odzwierciedlenia w cenach sprzedaży, co sprawia, że produkcja niektórych grup wyrobów staje się nieopłacalna.

Duża zmienność kursu złotego względem euro wpływa na ograniczenie działań ze strony zagranicznych konkurentów i spadek importu konkurencyjnych wyrobów.

- A.** Pomimo trudnej sytuacji rynkowej przychody ze sprzedaży wzrosły w IV kwartale o 18 % w porównaniu do porównywalnego okresu roku poprzedniego i wyniosły 4 228 tys. zł. Narastająco po czterech kwartałach przychody ze sprzedaży wyniosły 25 366 tys. zł, co stanowi 88 % wykonania w porównywalnym okresie 2012 roku. Spadek obrotów narastająco wynika przede wszystkim z niskiej sprzedaży odnotowanej w pierwszym kwartale b.r. , która była wynikiem skrajnie niekorzystnych warunków pogodowych.
- B.** W IV kwartale 2013 roku Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 925 tys. zł., czyli 98 % wykonania w czwartym kwartale roku poprzedniego. Narastająco zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 4 893 tys. zł, co stanowi 87 % wykonania w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- C.** W czwartym kwartale 2013 roku Spółka odnotowała stratę na sprzedaży w kwocie 72 tys. zł. Narastająco zysk ze sprzedaży wyniósł 769 tys. zł. co stanowi 53 % wykonania za rok 2012.
- D.** W zakresie wyniku na działalności operacyjnej Spółka odnotowała w czwartym kwartale 2013 roku stratę w kwocie 149 tys zł., natomiast narastająco zysk z działalności operacyjnej wyniósł 567 tys. zł., co stanowi 45 % wyniku osiągniętego w roku poprzednim.
- E.** Analogiczna sytuacja nastąpiła na pozycji zysk z działalności gospodarczej. W IV kwartale 2013 roku spółka odnotowała stratę w kwocie 178 tys. zł., natomiast po trzech kwartałach br. zysk z działalności gospodarczej wyniósł 389 tys. zł., co stanowi 35 % wykonania roku poprzedniego.

Podsumowując wyniki należy stwierdzić, że mimo trudnych warunków rynkowych i spadku popytu Spółka zdołała w czwartym kwartale zwiększyć obroty w stosunku do roku poprzedniego. Niestety, nie wystarczyło to na odrobienie strat poniesionych przez Spółkę w pierwszym kwartale ze względu na skrajnie niekorzystne warunki pogodowe.

Zdaniem Zarządu na podkreślenie zasługuje fakt, że mimo niedostatecznego popytu Spółka zadowolająco sobie radzi na rynku i zachowuje zdolność do generowania zysku.

**3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

Spółka większość przychodów ze sprzedaży osiąga w okresie od kwietnia do października każdego roku. W pozostałych miesiącach przychody ze sprzedaży są niższe. W okresie styczeń-luty Spółka wstrzymuje działalność produkcyjną, a sprzedaż jest prowadzona w oparciu o zgromadzone zapasy. Poziom sprzedaży w IV kwartale zależy w znacznym stopniu od warunków pogodowych warunkujących prowadzenie prac budowlanych.

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

| Tytuł  | Stan na<br>30.09.2013<br>(w tys. zł) | Utworzenie<br>odpisów<br>(w tys. zł) | Odwrócenie<br>odpisów<br>(w tys. zł.) | Stan na<br>31.12.2013<br>(w tys. zł.) |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość zapasów - towary | 23                                   | 0                                    | 7                                     | 16                                    |

**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.**

Nie dotyczy

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

| Lp. | Tytuł  | Stan na<br>30.09.2013<br>(w tys. zł) | Utworzono<br>(w tys. zł) | Rozwiązano<br>(w tys. zł.) | Stan na<br>31.12.2013<br>(w tys. zł.) |
|-----|--|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| 1   | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 45                                   | 4                        | 0                          | 49                                    |
| 2   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 225                                  | 25                       | 0                          | 250                                   |
| 3   | Pozostałe rezerwy                                | 400                                  | 5                        | 0                          | 405                                   |
|     | Razem rezerwy                                    | 670                                  | 34                       | 0                          | 704                                   |

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

| Lp. | Tytuł   | Stan na<br>30.09.2013<br>(w tys. zł) | Utworzono<br>(w tys. zł) | Rozwiązano<br>(w tys. zł.) | Stan na<br>31.12.2013<br>(w tys. zł.) |
|-----|---|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| 1   | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 59                                   | 1                        | 0                          | 60                                    |

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

Spółka nie zawarła istotnych transakcji nabycia czy sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka w dniu 12 grudnia 2013 roku na podstawie nieprawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego w Jarocinie w sprawie I Ns 771/09 o zniesienie współwłasności nieruchomości dla której Sąd Rejonowy w Jarocinie Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą numer KZ1J/00009002/4 dokonała spłaty na rzecz współwłaścicieli nieruchomości (uczestników postępowania) tytułem rozliczenia na podstawie ww. postanowienia ¼ udziału w nieruchomości za łączną kwotę 428 750 zł.

Informacja na temat ww. postanowienia została zamieszczona w raporcie bieżącym nr 14/2013 w dniu 7 listopada 2013 roku.

**9. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań s tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

Spółka w dniu 12 grudnia 2013 roku na podstawie nieprawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego w Jarocinie w sprawie I Ns 771/09 o zniesienie współwłasności nieruchomości dla której Sąd Rejonowy w Jarocinie Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą numer KZ1J/00009002/4 dokonała zapłaty na rzecz współwłaścicieli nieruchomości (uczestników postępowania) za ¼ udziałów w nieruchomości w łącznej kwocie 428 750 zł.

Informacja na temat ww. postanowienia została zamieszczona w raporcie bieżącym nr 14/2013 w dniu 7 listopada 2013 roku.

**11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły

**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.**

Nie wystąpiły

**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, 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 niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

Nie wystąpiły

**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.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie IV kwartału 2013 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

Nie wystąpiły

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

W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

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

Nie wystąpiły, poza opisanymi w punkcie 2 niniejszej informacji dodatkowej.