

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2015 R.

za okres

od 01.01.2015 r. do 31.03. 2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
kurs średnioroczny	4,1489	4,1894	4,1893
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,0890	4,1713	4,2623

WYBRANE DANE FINANSOWE		1Q2015	1Q2014	1Q2015	1Q2014
		w tys. PLN		w tys. EUR	
		kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartał/ okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 /bilans na 31.12.2014	kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartał/ okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 /bilans na 31.12.2014
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 193	4 135	1 011	987
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-252	348	-61	83
III.	Zysk (strata) brutto	-378	307	-91	73
IV.	Zysk (strata) netto	-399	210	-96	50
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 940	1 284	950	306
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 453	-2 059	-1 073	-491
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 772	148	668	35
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	2 259	-627	544	-150
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	32 735	32 434	8 006	7 610
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 276	15 576	3 980	3 654
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 565	6 280	1 850	1 473
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 627	7 411	1 621	1 739
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 459	16 858	4 025	3 955
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	661	661	162	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)	-0,12	0,06	-0,03	0,01
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,12	0,06	-0,03	0,01
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,98	5,10	1,22	1,20
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,98	5,10	1,22	1,20
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zasady przeliczeń:

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

wg tab. Nr 62/A/NBP/2015 z 31.03.2015 k=4,0890

wg tab. Nr 62/A/NBP/2014 z 31.03.2014 k=4,1713

wg tab. Nr 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014 k=4,2623

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 01.01.2015-31.03.2015 k=4,1489
wg kursu średniego aryt. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2014-31.03.2014 k=4,1894
wg kursu średniorocznego - podanego przez NBP na rok 2014 k=4,1893

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.	14
II. INFORMACJE DODATKOWE	17
CZĘŚĆ C- POZOSTAŁE INFORMACJE – SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	22
INFORMACJE O SPÓŁCE	22

CZĘŚĆ A- KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

BILANS		w tys. PLN			
		31.03.2015	31.12.2014	31.12.2014	31.03.2014
		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	14 200	10 746	10 746	8 633
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	8	11	11	22
	wartość firmy	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 620	4 846	4 846	8 476
III.	Należności długoterminowe	5 505	5 805	5 805	34
1.	Od jednostek powiązanych	5 500	5 800	5 800	0
2.	Od pozostałych jednostek	5	5	5	34
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	28
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	28
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	28
	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	28
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	84	84	73
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67	84	84	73
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	18 535	21 688	21 688	14 390
I.	Zapasy	2 489	1 666	1 666	2 380
II.	Należności krótkoterminowe	5 889	12 664	12 664	4 050
1.	Od jednostek powiązanych	1 549	9 173	9 173	411
2.	Od pozostałych jednostek	4 340	3 491	3 491	3 639
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 065	7 306	7 306	7 760
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 410	7 306	7 306	1 206
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	2 410	1 910	1 910	1 206
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 655	5 396	5 396	6 554
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92	52	52	200
	A k t y w a r a z e m	32 735	32 434	32 434	23 023
	PASYWA				
A.	Kapitał własny	16 459	16 858	16 858	15 813
I.	Kapitał zakładowy	661	661	661	661
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV.	Kapitał zapasowy	13 950	13 950	13 950	13 169

V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 247	0	0	1 773
VIII.	Zysk (strata) netto	-399	2 247	2 247	210
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 276	15 576	15 576	7 210
I.	Rezerwy na zobowiązania	598	301	301	401
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	62	62	35
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	29	29	19
	długoterminowa	28	28	28	18
	krótkoterminowa	1	1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy	507	210	210	347
	długoterminowe	0	0	0	0
	krótkoterminowe	507	210	210	347
II.	Zobowiązania długoterminowe	7 565	6 280	6 280	84
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 565	6 280	6 280	84
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 627	7 411	7 411	5 263
1.	Wobec jednostek powiązanych	86	114	114	134
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 867	6 690	6 690	4 238
3.	Fundusze specjalne	674	607	607	891
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 486	1 584	1 584	1 462
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 486	1 584	1 584	1 462
	długoterminowe	1 273	1 327	1 327	1 249
	krótkoterminowe	213	257	257	213
	Pasywa razem	32 735	32 434	32 434	23 023
	Wartość księgowa	16 459	16 858	16 858	15 813
	Liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	4,98	5,10	5,10	4,78
	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)	4,98	5,10	5,10	4,78

POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. PLN			
	31.03.2015	31.12.2014	31.12.2014	31.03.2014
	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		1Q2015	kwartały narastająco 2015	1Q2014	kwartały narastająco 2014
		w tys. PLN			
		kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartał/ okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	kwartały narastająco / okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 193	4 193	4 135	4 135
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 736	3 736	3 766	3 766
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	457	457	369	369
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 584	2 584	2 381	2 381
-	jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 163	2 163	2 026	2 026
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	421	421	355	355
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 609	1 609	1 754	1 754
D.	Koszty sprzedaży	550	550	545	545
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 119	1 119	795	795
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-60	-60	414	414
G.	Pozostałe przychody operacyjne	215	215	180	180

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	115	115	100	100
III.	Inne przychody operacyjne	100	100	80	80
H.	Pozostałe koszty operacyjne	407	407	246	246
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	2	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	405	405	246	246
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-252	-252	348	348
J.	Przychody finansowe	17	17	23	23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	17	17	23	23
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
K.	Koszty finansowe	143	143	64	64
I.	Odsetki w tym:	75	75	30	30
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	68	68	34	34
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-378	-378	307	307
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) brutto	-378	-378	307	307
O.	Podatek dochodowy	21	21	97	97
-	część bieżąca	4	4	83	83
-	część odroczone	17	17	14	14
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
-	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
R.	Zysk (strata) netto	-399	-399	210	210
	Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-1 596	-1 596	840	840
	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)	-0,12	-0,12	0,06	0,06
	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)	-0,12	-0,12	0,06	0,06

Zysk zanualizowany jest to zysk przeliczony na rok tak jakby wszystkie kwartały były takie same, czyli zysk za I kw powiększony 4 krotnie.

Średnią ważoną liczbę 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.

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielony 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 podzielony 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		1Q2015	kwartały narastająco 2015	cały 2014	kwartały narastająco 2014
		w tys. PLN			
		kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	rok okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	kwartały narastająco / okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	16 858	16 858	15 603	15 603
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
I. a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 858	16 858	15 603	15 603
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.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3.	Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	13 950	13 950	13 169	13 169

4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	781	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	781	0
-	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	781	0
...	przeksięgowanie z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
	pokrycia straty	0	0	0	0
-	utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
-	wypłata dywidendy	0	0	0	0
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 950	13 950	13 950	13 169
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
5.1.	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
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1.	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
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 247	2 247	1 773	1 773
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 247	2 247	1 773	1 773
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 247	2 247	1 773	1 773
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	0	1 773	0
	podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0	0	781	0
	wypłata dywidendy	0	0	992	0
	pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 247	2 247	0	1 773
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
7.5.	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
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 247	2 247	0	1 773
8.	Wynik netto	-399	-399	2 247	210
a)	zysk netto	0	0	2 247	210
b)	strata netto	399	399	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 459	16 459	16 858	15 813
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 243	14 243	14 642	14 821

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1Q2015	kwartały narastająco 2015	1Q2014	kwartały narastająco 2014
		w tys. PLN			
		kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartał/ okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	kwartały narastająco / okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
	Przepływy 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				
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia				
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)				
I.	Zysk (strata) netto	-399	-399	210	210
II.	Korekty razem	4339	4339	1074	1074
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2.	Amortyzacja	204	204	206	206
3.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58	58	7	7
5.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu rezerw	297	297	168	168
7.	Zmiana stanu zapasów	-822	-822	-682	-682
8.	Zmiana stanu należności	7070	7070	-358	-358
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2348	-2348	1949	1949

10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-120	-120	-216	-216
11.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	3940	3940	1284	1284
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	22	22	22	22
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	22	22	22	22
a)	w jednostkach powiązanych	5	5	0	0
	zbycie aktywów finansowych	5	5	0	0
	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	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	17	17	22	22
	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	17	17	22	22
	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	4475	4475	2081	2081
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3975	3975	2053	2053
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	500	500	28	28
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	28	28
	nabycie aktywów finansowych	0	0	28	28
	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	500	500	0	0
	nabycie aktywów finansowych	500	500	0	0
	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4453	-4453	-2059	-2059
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	3191	3191	204	204
	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	3191	3191	204	204
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	419	419	56	56
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	281	281	0	0
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	64	64	27	27
8.	Odsetki	74	74	29	29
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2772	2772	148	148
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2259	2259	-627	-627
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2259	2259	-627	-627
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5396	5396	7181	7181
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7655	7655	6554	6554
	o ograniczonej możliwości dysponowania	674	674	891	891

CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 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 2014 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 I kwartału 2015 r. (na dzień 31.03.2015 r.), stan na koniec kwartału poprzedzającego bieżący kwartał (na dzień 31.12.2014 r.), stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (na dzień 31.12.2014 r.) oraz stan na koniec I kwartału 2014 r. (na dzień 31.03.2014 r.),
- 2) rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – za I kwartał 2015 r. (okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.) oraz za I kwartał 2014 r. (okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.),
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym - za I kwartał 2015 r. (okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.), za poprzedzający rok obrotowy tj. cały 2014 r. (okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.), za I kwartał 2014 r. (okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 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 w/w 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,
 - dla celów podatkowych rozlicza się pozabilansowo odpisy amortyzacyjne wyliczone od wartości wykupu, jeżeli wartość wykupu netto przekracza 3.500,00 PLN.

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, 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 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

W prezentowanym okresie tj. 1 kwartale 2015 roku, Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 4 193 tys. PLN, co w porównaniu z wynikiem za 1 kwartał 2014 r. o wartości 4 135 tys. PLN stanowi wynik o 1,4 % lepszy. Objaśnienie dotyczące osiągniętych wyników znajduje się w punkcie 3 Informacji Dodatkowej

Ponadto w omawianym okresie Emitent dokonał sprzedaży nowo wybudowanej nieruchomości na rzecz spółki S&P Logistic Sp. z o.o. Szczegółowy opis sprzedaży znajduje się w części C pkt 9 niniejszego raportu

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

Koniec 2014 roku i początek 2015 był dla Emitenta trudnym okresem ze względu na zmianę siedziby Spółki. Operacja przeprowadzki, mimo że zaplanowana została w okresie tradycyjnie zmniejszonej aktywności produkcyjnej Emitenta, związana była z kilkudniową przerwą w aktywności produkcyjnej. Wiązała się także ze zwiększeniem, w pewnych obszarach, kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa, które wiązały się m.in. z wynajmem specjalistycznych firm do przemieszczenia maszyn i urządzeń ze starej siedziby do nowej lokalizacji, jak też ponownym ich uruchomieniem. W II kwartale 2015 nastąpiła stabilizacja kosztów funkcjonowania Emitenta na poziomie dostosowanym do nowej infrastruktury technicznej zakładu.

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

Sprzedaż Emitenta skorelowana 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. Tradycyjnie najwyższy poziom obrotów przypada na miesiące wrzesień, październik i listopad. Tym niemniej wyniki pierwszego kwartału mają istotny wpływ na wynik całego roku. Korzystne warunki atmosferyczne powodują, że aktywność w sektorze inwestycyjnym wyraźnie odbija się na wynikach sprzedaży w tym okresie.

Statystyki z ostatnich lat wskazują, że udziały I kwartału w obrotach całego roku kształtują się na poziomie zbliżonym do 20% (w roku 2013 – 20,2%, w roku 2014 – 19,9%). W roku 2015 udział I kwartału w planowanej na rok 2015 sprzedaży kształtuje się na poziomie 17,5% mimo, że wartość sprzedaży w tym kwartale jest wyższa niż to miało miejsce w analogicznych kwartałach ostatnich 2 lat (założono wyższy plan sprzedaży na rok 2015 niż w realizacji w roku 2014). Sezonowość sprzedaży dotyczy głównie aktywności Emitenta w sektorze produkcji kominowej. Kooperacja jest mniej wrażliwa na wahania poziomu sprzedaży, związane z czynnikami sezonowymi. Brak jednak typowej pogody dla okresu zimowego w 2014 i 2015 roku spowodowało, że w I kwartale 2015 roku zjawisko sezonowości w znacznej mierze uległo zatarciu.

W odniesieniu do poziom sprzedaży systemów kominowych, zarówno w kraju i w eksporcie był on w I kwartale 2015 roku na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu 2014 roku (wyższy o niecałe 2%). Wynik działu kooperacji był z kolei nieznacznie gorszy niż to miało miejsce w roku 2014 (3,2%).

Sprzedaż towarów handlowych była o prawie 24% wyższa niż miało to miejsce w roku 2014.

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)	31.12.2014 r.	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2015 r.
Odpisy aktualizacyjne obejmują				
1. wyroby zalegające	41	0	0	41
2. towary zalegające	25	0	0	25
3. złom zalegający	0	0	0	0
4. produkcję w toku	9	0	0	9
5. materiały	26	0	0	26
razem	101	0	0	101

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)	31.12.2014	31.03.2015
Należności krótkoterminowe netto razem	12 664	5 889
Odpisy aktualizujące wartość należności	28	30
Należności krótkoterminowe brutto razem	12 692	5 919

Odpisy aktualizacyjne należności na dzień 31.03.2015 r. obejmują:

- należności dochodzone na drodze sądowej – 5 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 01.01.2015 roku do 31.03.2015 roku Spółka:

- rozwiązała rezerwy utworzone na poczet wynagrodzeń od umów zleceń i z tytułu pełnienia funkcji - dotyczących 2014 r. wypłaconych w 2015 r. w wys. 93 tys. PLN,

Na dzień 31.03.2015 r. pozostałe rezerwy w kwocie 507 tys. PLN utworzone są na poczet:

- premii dla Zarządu za 2014 r. - do wypłaty w 2015 r. w wys. 90 tys. PLN,
- kosztów reklamacji w wys. 27 tys. PLN,
- premii pieniężnych za 2015 r. dla kontrahentów, zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 390 tys. PLN.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2015 r. nie uległ zmianie w stosunku do rezerwy utworzonej na dzień 31.12.2014 r. i wynosi 29 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległa zmianie w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2014 r.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 62 tys. PLN utworzono na poczet:

- dodatnich różnic kursowych w wys. 30 tys. PLN,
- różnice dotyczące rozbieżności pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową w wys. 32 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2014 r. z wysokości 84 tys. PLN do 67 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na poczet:

- odpisu aktualizującego należności i zapasy w wys. 25 tys. PLN,
- nie zapłaconych wynagrodzeń i składek ZUS-pracodawcy od wynagrodzeń w wys. 12 tys. PLN,
- premii pieniężnych za rok 2014 dla Zarządu do wypłaty w 2015 r. w wys. 17 tys. PLN,

- rezerw od przewidywanych kosztów w wys. 5 tys. PLN,
- świadczeń pracowniczych w wys. 6 tys. PLN,
- spłaty zobowiązań od umów leasingowych w wys. 2 tys. PLN.

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

W pierwszym kwartale Emitent nabył specjalistyczne maszyny do obróbki blachy (wykrawarka laserowa, prasa krawędziowa z manipulatorem, urządzenie do wyoblania) o wartości łącznej 4 970 tys. PLN zgodnie ze złożonym w 2014 r. wnioskiem o dofinansowanie projektu: WND-RPDA.01.01.00-02-003/14, pod tytułem „Wdrożenie innowacyjności technologii obróbki blach cienkich”. Wniosek spełnił wszystkie kryteria kluczowe oceny merytorycznej zawarte w „Kryteriach wyboru operacji finansowanych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013, przyjętych przez Komitet Monitorujący RPO WD. Kwota dofinansowania to 1 919 tys. PLN. Aktualnie trwają końcowe rozliczenia dotyczące zakupu tychże maszyn w ramach dotacji.

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

Nie występują.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie występują.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Od momentu opublikowania raportu rocznego za 2014 r., tj. od dnia 23.03.2015 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 występują.

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 za 1 kwartał 2015 r. nie była wypłacana dywidenda.

W dniu 06.05.2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki, na mocy której postanowiło wypracowany w roku obrotowym 2014 zysk, w wysokości 2.247.047,47 PLN (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści siedem tysięcy czterdzieści siedem złotych i 47/100 PLN) podzielić w sposób następujący:

1. kwotę 2.215.878,94 PLN (słownie: dwa miliony dwieście piętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem złotych i 94/100 PLN) przeznaczyć na dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 0,67 PLN na jedną akcję,
2. kwotę 31.168,53 PLN (słownie: trzydzieści jeden tysięcy sto sześć złotych 53/100 PLN) przekazać na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie ustaliło dzień prawa do dywidendy na 20 maja 2015 r., natomiast wypłata nastąpi w dniu 10 czerwca 2015 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 2014 r. do dnia 31.03.2015 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań czy aktywów warunkowych.

CZEŚĆ 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 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r., był Zarząd w składzie:

Zbigniew Piechociński - Prezes Zarządu,

Ryszard Sebastian - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2015 r. do 31.03.2015 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 6 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na kolejną, dwuletnią kadencję, Radę Nadzorczą w tym samym składzie.

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

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. Wskazanie skutków 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 Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego Wadex S.A. na rok 2015 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. **15.05.2015r.**

Na dzień publikacji I Q 2015

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 rocznego za rok 2014 , tj. **23.03.2015 r.**

Na dzień publikacji za rok 2014

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

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego:

W okresie objętym niniejszym raportem 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	I Q 2015				2014*		
		stan na 15.05.2015	zmiana stanu	stan na 23.03.2015	zmiana stanu	stan na 21.03.2014	zmiana stanu	stan na 31.12.2014
Zbigniew Piechociński	Prezes Zarządu	1 305 798	brak	1 305 798	brak	1 305 798	brak	1 305 798
Ryszard Sebastian	Członek Zarządu	0	brak	0	brak	0	brak	0
Janusz Rybka	Przewodniczący RN	5 000	brak	5 000	brak	5 000	brak	5 000
Tomasz Skrzypczak	Z-ca Przewodniczącego RN	1 290 000	brak	1 290 000	brak	1 290 000	brak	1 290 000
Krystyna Piechocińska	Członek RN	0	brak	0	brak	0	brak	0

Bożena Jarzyna	Członek RN	0	brak	0	brak	0	brak	0
Ewa Pawelec	Członek RN	0	brak	0	brak	0	brak	0

*- stan posiadania za rok 2014 r, na dzień publikacji raportu rocznego oraz na dzień 31.12.2014 r.

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 niezbędne 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

Umowy znaczące:

Zarząd Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego WADEX Spółka Akcyjna w dniu 02 stycznia 2015 r. opublikował raport nr 1/2015, informujący tym samym, że w dniu 2 stycznia 2015 r. zawarł Umowę najmu ze spółką powiązaną S&P Logistic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem Umowy jest najem przez Emitenta nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Jerzmanowskiej 8 we Wrocławiu, z przeznaczeniem na prowadzenie działalności produkcyjno - handlowej. Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2019 r., począwszy od dnia 2 stycznia 2015 r.

W umowie ustalono możliwość jej automatycznego przedłużenia na okres kolejnych 5 lat, pod warunkiem zgłoszenia tego faktu Wynajmującemu w okresie co najmniej 12 miesięcy przed zakończeniem terminu umowy najmu przez Emitenta. Wartość Umowy w całym okresie jej obowiązywania została wyliczona na kwotę około 8 952 000 zł. Do wyliczenia szacunkowej wartości całej umowy – przyjęto wartość czynszu za pierwszy roku najmu. Umowa nie zawiera zapisów dotyczących kar umownych ani warunków rozwiązujących lub zawieszających.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowę uznano za znaczącą, gdyż jej wartość przekracza 10 % wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta z ostatnich czterech kwartałów.

Raportem nr 3/2015 Zarząd przekazał do publicznej wiadomości informację, iż pomiędzy Emitentem a Grupą Kapitałową BIMS PLUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, z siedzibą w Poznaniu, w okresie od dnia 26.09.2014 r. do dnia 05.03.2014 r., zostały osiągnięte obroty handlowe, których łączna wartość wyniosła 2 118 164,36 PLN netto (słownie: dwa miliony sto osiemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt cztery 36/100 PLN). Największe zamówienie Emitent zrealizował dnia 02.10.2014 r. na kwotę 51 808,46 PLN netto (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset osiem 46/100 PLN). Przedmiotem sprzedaży były systemy kominowe oraz ich elementy ze stali kwasoodpornej. Łączna wartość zrealizowanych zamówień przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres czterech kwartałów obrotowych, tym samym stanowiła kryterium uznania zamówień za umowę znaczącą. Zamówienia nie zawierały zapisów dotyczących kar umownych oraz nie zastrzegały warunków lub terminów, które stanowią o rozwiązaniu czy zawieszeniu zleceń. Pozostałe ustalenia nie odbiegały od powszechnie obowiązujących warunków rynkowych.

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). Spowolnienie wzrostu produkcji budowlano – montażowej, które dało o sobie znać w 2013 roku oraz w I połowie 2014, słabnie. Wyniki I Q 2015, szczególnie w sprzedaży systemów odprowadzania spalin w kraju i za granicą jak i prognozy wskazują, że w kolejnych miesiącach 2015 roku front inwestycyjny będzie charakteryzował się powolnym, stopniowym wzrostem.
2. Kondycja finansowa oraz zdolność płatnicza odbiorców Spółki - zauważalna jest niestety dalsza pogarszająca się zdolność płatnicza odbiorców - w szczególności odbiorców zagranicznych, zaliczanych do grona kluczowych. Wydłużający się okres, po którym realizowane są spłaty zobowiązań, skutkuje zwiększeniem poziomu należności, co powoduje zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Przewiduje się, że szczególnie napięty okres przypadnie na pierwszą połowę 2015 roku.
3. Ceny metali szlachetnych (nikiel, molibden, chrom) oraz stali surowej na rynkach światowych, mimo ciągłej niestabilności gospodarczej, tak w strefie krajów Unii Europejskiej (Grecja, Hiszpania, Francja) jak i na Ukrainie oraz krajach bliskiego wschodu są stabilne i nie powinny wpływać na pogorszenie wyników sprzedaży. Pewne zamieszanie na rynku stali spowodowały wprowadzone przez Unię Europejską cła na stal nierdzewną, sprowadzaną z niektórych krajów dalekiego wschodu. Trudno jednak przewidzieć, jak trwały wpływ będzie to miało na kształtowanie się cen materiału na rynkach światowych. W najbliższych miesiącach prognozuję się lekki wzrost cen stali nierdzewnej jednak na poziomie nie wyższym niż 5%. Wyraźnie daje się również odczuć spadek napływu tańszego surowca z dalekiego wschodu.
4. Kurs wymiany EUR w stosunku do PLN wpływa na ceny zakupu stali, jak też opłacalność eksportu.
5. Obserwowane od paru miesięcy osłabienie waluty europejskiej wyraźnie wpływa na pogorszenie wyników sprzedaży eksportowej wpływając jednocześnie na stabilizację cen zakupu stali nierdzewnej.

Trudno przewidzieć w jakim kierunku zmierza polityka Banku Centralnego w odniesieniu do europejskiej waluty. Należy jednak podkreślić, że 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 4% nie wpływają w sposób istotny na stabilizację na 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 15.05.2015 r.