

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2016 R.

za okres

od 01.01.2016 r. do 31.03. 2016 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
kurs średnioroczny	4,3559	4,1489	4,1848
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2684	4,0890	4,2615

WYBRANE DANE FINANSOWE		1Q2016	1Q2015	1Q2016	1Q2015
		w tys. PLN		w tys. EUR	
		kwartał/ okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 bilans na 31.12.2015	kwartał/ okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 bilans na 31.12.2015
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 474	4 193	1 027	1 011
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	191	-252	44	-61
III.	Zysk (strata) brutto	163	-378	37	-91
IV.	Zysk (strata) netto	91	-399	21	-96
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-45	3 940	-10	950
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	-4 453	-19	-1 073
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-190	2 772	-44	668
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-318	2 259	-73	544
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 660	23 924	5 543	5 614
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 402	8 757	1 968	2 055
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 688	1 700	395	399
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 304	3 661	774	859
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 258	15 167	3 575	3 559
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	661	661	155	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)	0,03	-0,12	0,01	-0,03
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	-0,12	0,01	-0,03
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,61	4,59	1,08	1,08
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,61	4,59	1,08	1,08
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/2016 z 31.03.2016 k=4,2684
wg tab. Nr 62/A/NBP/2015 z 31.03.2015 k=4,0890
wg tab. Nr 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015 k=4,2615

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

wg kursu średniego arytm. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2016-31.03.2016 $k=4,3559$

wg kursu średniego arytm. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2015-31.03.2015 $k=4,1489$

wg kursu średniorocznego - podanego przez NBP na rok 2015 $k=4,1848$

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.....	9
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			
		31.03.2016	31.12.2015	31.12.2015	31.03.2015
		stan na koniec kwartału	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
	AKTYWA				
A.	Aktywa trwałe	8 122	8 226	8 226	14 200
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	6	0	0	8
	wartość firmy	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 047	8 139	8 139	8 620
III.	Należności długoterminowe	8	8	8	5 505
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	5 500
2.	Od pozostałych jednostek	8	8	8	5
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61	79	79	67
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61	79	79	67
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	15 538	15 698	15 698	18 535
I.	Zapasy	2 447	2 000	2 000	2 489
II.	Należności krótkoterminowe	2 587	2 863	2 863	5 889
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	1 549
2.	Od pozostałych jednostek	2 587	2 863	2 863	4 340
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 463	10 781	10 781	10 065
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 451	10 781	10 781	2 410
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	2 451	2 451	2 451	2 410
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 012	8 330	8 330	7 655
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41	54	54	92
	A k t y w a r a z e m	23 660	23 924	23 924	32 735
	PASYWA				
A.	Kapitał własny	15 258	15 167	15 167	16 459
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	661	661	661	661
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 981	13 981	13 981	13 950
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0

V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	525	0	0	2 247
VI.	Zysk (strata) netto	91	525	525	-399
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 402	8 757	8 757	16 276
I.	Rezerwy na zobowiązania	424	234	234	598
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	36	36	62
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	31	31	29
	Długoterminowa	30	30	30	28
	Krótkoterminowa	1	1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy	357	167	167	507
	Długoterminowe	0	0	0	0
	Krótkoterminowe	357	167	167	507
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 688	1 700	1 700	7 565
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 688	1 700	1 700	7 565
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 304	3 661	3 661	6 627
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	86
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 735	3 114	3 114	5 867
3.	Fundusze specjalne	569	547	547	674
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 986	3 162	3 162	1 486
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 986	3 162	3 162	1 486
	Długoterminowe	2 500	2 648	2 648	1 273
	Krótkoterminowe	486	514	514	213
	P a s y w a r a z e m	23 660	23 924	23 924	32 735
	Wartość księgowa	15 258	15 167	15 167	16 459
	Liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	4,61	4,59	4,59	4,98
	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)	4,61	4,59	4,59	4,98

POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. PLN			
	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2015	31.03.2015
	stan na koniec kwartału	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
	0	0	0	0
Inne (z tytułu)	0	0	0	0
	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1Q2016	kwartały narastająco 2016	1Q2015	kwartały narastająco 2015
		w tys. PLN			
		kwartał/ okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 474	4 474	4 193	4 193
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 048	4 048	3 736	3 736
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	426	426	457	457
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 806	2 806	2 584	2 584
-	jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 457	2 457	2 163	2 163
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	349	349	421	421
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 668	1 668	1 609	1 609
D.	Koszty sprzedaży	631	631	550	550
E.	Koszty ogólnego Zarządu	886	886	1 119	1 119
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	151	151	-60	-60
G.	Pozostałe przychody operacyjne	335	335	215	215
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0

II.	Dotacje	167	167	115	115
III.	Inne przychody operacyjne	168	168	100	100
H.	Pozostałe koszty operacyjne	295	295	407	407
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	19	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	2	2
III.	Inne koszty operacyjne	276	276	405	405
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	191	191	-252	-252
J.	Przychody finansowe	2	2	17	17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	2	2	17	17
-	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	30	30	143	143
I.	Odsetki w tym:	30	30	75	75
-	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	0	0	68	68
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	163	163	-378	-378
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	163	163	-378	-378
O.	Podatek dochodowy	72	72	21	21
-	część bieżąca	54	54	4	4
-	część odroczone	18	18	17	17
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	91	91	-399	-399
	Zysk (strata) netto (zanualizowany)	364	364	-1 596	-1 596
	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)	0,03	0,03	-0,12	-0,12
	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)	0,03	0,03	-0,12	-0,12

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

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

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu.

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1Q2016	kwartały narastająco 2016	cały 2015	kwartały narastająco 2015
		w tys. PLN			
		kwartał/ okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	rok okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 167	15 167	16 858	16 858
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	15 167	15 167	16 858	16 858
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	661	661	661	661
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	0
...	podwyższenie kapitału	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
...		0	0	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	661	661	661	661
2.	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	13 981	13 981	13 950	13 950

4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	31	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	31	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	31	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	13 981	13 981	13 981	13 950
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	525	525	2 247	2 247
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	525	525	2 247	2 247
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	525	525	2 247	2 247
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
...		0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 247	0
	podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0	0	31	0
	wypłata dywidendy	0	0	2 216	0
	pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	525	525	0	2 247
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	525	525	0	2 247
8.	Wynik netto	91	91	525	-399
a)	zysk netto	91	91	525	0
b)	strata netto	0	0	0	399
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 258	15 258	15 167	16 459
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 951	11 951	11 860	14 243

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1Q2016	kwartały narastająco 2016	1Q2015	kwartały narastająco 2015
		w tys. PLN			
		kwartał/ okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	kwartał/ okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	kwartały narastająco / okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
	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	91	91	-399	-399
II.	Korekty razem	-136	-136	4339	4339
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2.	Amortyzacja	346	346	204	204
3.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	28	58	58
5.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	19	19	0	0
6.	Zmiana stanu rezerw	190	190	297	297
7.	Zmiana stanu zapasów	-447	-447	-822	-822
8.	Zmiana stanu należności	276	276	7070	7070

9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-402	-402	-2348	-2348
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-146	-146	-120	-120
11.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-45	-45	3940	3940
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	46	46	22	22
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44	44	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2	2	22	22
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	5	5
	zbycie aktywów finansowych	0	0	5	5
	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	2	2	17	17
	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	2	2	17	17
	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	129	129	4475	4475
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	129	129	3975	3975
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	500	500
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	500	500
	nabycie aktywów finansowych	0	0	500	500
	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-83	-83	-4453	-4453
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0	0	3191	3191
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	3191	3191
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	190	190	419	419
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	120	120	281	281

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	40	40	64	64
8.	Odsetki	30	30	74	74
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-190	-190	2772	2772
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-318	-318	2259	2259
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-318	-318	2259	2259
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8330	8330	5396	5396
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8012	8012	7655	7655
	o ograniczonej możliwości dysponowania	569	569	674	674

CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne:

- 1) bilans – stan na koniec I kwartału 2016 r. (na dzień 31.03.2016 r.), stan na koniec kwartału poprzedzającego bieżący kwartał (na dzień 31.12.2015 r.), stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (na dzień 31.12.2015 r.) oraz stan na koniec I kwartału 2015 r. (na dzień 31.03.2015 r.),
- 2) rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – za I kwartał 2016 r. (okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.) oraz za I kwartał 2015 r. (okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.),
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym - za I kwartał 2016 r. (okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.), za poprzedzający rok obrotowy tj. cały 2015 r. (okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.), za I kwartał 2015 r. (okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.).

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

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

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

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

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

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej:

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

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

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

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

C. Inwestycje długoterminowe – wycenia się w cenie nabycia.

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

E. Zapasy

Nie zmieniono sposobu wyceny materiałów podstawowych i towarów, które wycenia się w cenach zakupu.

Nie dokonano zmian w wycenie wyrobów gotowych.

Wyroby gotowe- wyceniane są według stałych cen ewidencyjnych ustalonych na cały rok obrotowy na poziomie rzeczywistego kosztu wytwarzania produktów, obliczanego na podstawie danych z roku poprzedniego, w oparciu o ustalony statystycznie udział zużycia surowców bezpośrednich w kosztach wyrobu gotowego. Ceny ewidencyjne koryguje się o odchylenia. Odchylenia 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 przepadające 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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

W prezentowanym okresie tj. I kwartale 2016 roku, Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 4.474 tys. PLN, co w porównaniu z wynikiem za I kwartał 2015 r. o wartości 4.193 tys. PLN stanowi wynik o 6,7 % lepszy. Objasnienie dotyczące osiągniętych wyników znajduje się w punkcie 3 Informacji Dodatkowej

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

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

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

Sprzedaż podstawowych produktów Emitenta związana jest z aktywnością w sektorze budowlano-montażowym. Znaczący wzrost sprzedaży odnotowuje się corocznie już w miesiącu sierpniu i utrzymuje się on na wysokim poziomie praktycznie do końca listopada. Najwyższy poziom obrotów przypada zazwyczaj na miesiące wrzesień, październik i listopad. Jednak 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 – 19,3%, 2015 – 19,8%). W roku 2016 udział I kwartału w planowanej na rok 2016 sprzedaży kształtuje się na poziomie 18% 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 2016 niż w realizacji w roku 2015). Sezonowość sprzedaży dotyczy głównie aktywności Emitenta w sektorze produkcji kominowej. W obszarze kooperacji nie występują wahania poziomu sprzedaży, związane z czynnikami sezonowymi. Brak jednak typowej pogody dla okresu zimowego w 2015 i 2016 roku spowodował, że w I kwartale 2016 roku zjawisko sezonowości w znacznej mierze uległy zatarciu.

W odniesieniu do poziomu sprzedaży systemów kominowych w kraju był on w I kwartale 2016 roku na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu 2015 roku (wyższy o niecałe 0,3%), natomiast w sprzedaży eksportowej był on wyraźnie gorszy (niższy o prawie 32%). Wynik działu kooperacji był z kolei zdecydowanie wyższy niż to miało miejsce w roku 2015, przeszło o 50%.

Sprzedaż towarów handlowych była o prawie 16% niższa niż miało to miejsce w roku 2015.

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

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów

(w tys. PLN)	31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016 r.
Odpisy aktualizacyjne obejmują				
1. wyroby zalegające	23	0	0	23
2. towary zalegające	11	0	0	11
3. złom zalegający	21	0	21	0
4. produkcję w toku	3	0	0	3
5. materiały	35	0	0	35
razem	93	0	21	72

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

Zmiany odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Zmiany odpisów aktualizujących środki trwałe – nie występują.

Zmiany należności krótkoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych:

(w tys. PLN)	31.12.2015	31.03.2016
Należności krótkoterminowe netto razem	2.863	2.587
Odpisy aktualizujące wartość należności	29	29
Należności krótkoterminowe brutto razem	2.892	2.616

Odpisy aktualizacyjne należności na dzień 31.03.2016 r. obejmują:

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

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

W okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku Spółka:

- rozwiązała rezerwy utworzone na poczet wynagrodzeń od umów zleceń i z tytułu pełnienia funkcji - dotyczących 2015 r. a wypłaconych w 2016 r. w wys. 80 tys. PLN,

Na dzień 31.03.2016 r. pozostałe rezerwy w kwocie 357 tys. PLN utworzone są na poczet:

- premii dla Zarządu za 2015 r. - do wypłaty w 2016 r. w wys. 60 tys. PLN,
- kosztów reklamacji w wys. 27 tys. PLN,
- premii pieniężnych za 2016 r. dla kontrahentów, zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 270 tys. PLN.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2016 r. nie uległ zmianie w stosunku do rezerwy utworzonej na dzień 31.12.2015 r. i wynosi 31 tys. PLN.

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

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 36 tys. PLN utworzono na poczet:

- dodatnich różnic kursowych w wys. 3 tys. PLN,
- różnice dotyczące rozbieżności pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową w wys. 30 tys. PLN,
- z tytułu rozliczeń umów leasingowych w wys. 3 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2015 r. z wysokości 79 tys. PLN do 61 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na poczet:

- odpisu aktualizującego należności i zapasy w wys. 23 tys. PLN,
- nie zapłaconych wynagrodzeń i składek ZUS-pracodawcy od wynagrodzeń w wys. 16 tys. PLN,
- premii pieniężnych za rok 2015 dla Zarządu do wypłaty w 2016 r. w wys. 11 tys. PLN,
- rezerw od przewidywanych kosztów w wys. 5 tys. PLN,
- świadczeń pracowniczych w wys. 6 tys. PLN,

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

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

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

Nie występują.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie występują.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Od momentu opublikowania raportu rocznego za 2015 r., tj. od dnia 21.03.2016 r. nie wystąpiły korekty.

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

Nie 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 2016 r. nie była wypłacana dywidenda.

W dniu 21.03.2016 r. Zarząd przedstawiał rekomendację w sprawie wypłaty dywidendy, w wysokości 1 zł za akcję (RB nr 3/2016). Rekomendowana wypłata dywidendy ma pochodzić z zysku za rok 2015 oraz za lata poprzednie (z kapitału zapasowego), w kwocie 3.307.282 PLN. Propozycja został przedstawiony Radzie Nadzorczej Emitenta, która pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek.

W dniu 10.05.2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki i wypłaty dywidendy. Na mocy ww. uchwały będzie wypłacona dywidenda w kwocie 3.307.282 PLN (słownie: trzy miliony trzysta siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt dwa złote), to jest 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) na jedną akcję z:

a) całego wyniku finansowego za 2015 rok w wysokości 525.418,68 PLN (słownie: pięćset dwadzieścia pięć tysięcy czterysta osiemnaście złotych 68/100),

b) części kapitału zapasowego w wysokości 2.781.863,32 PLN (słownie: dwa miliony siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote 32/100).

Ponadto Walne Zgromadzenie ustaliło dzień prawa do dywidendy na 18 maja 2016 r., natomiast wypłata nastąpi w dniu 2 czerwca 2016 r.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie od dnia zakończenia 2015 r. do dnia 31.03.2016 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 zlecniodawcę 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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r., był Zarząd w składzie:
Zbigniew Piechociński- Prezes Zarządu,
Ryszard Sebastian- Członek Zarządu.

W dniu 21.03.2016 r. Rada Nadzorcza emitenta dokonała wyboru dotychczasowego Zarządu na kolejną kadencję.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r., Rada Nadzorcza Emitenta pracowała w następującym składzie:

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

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 na rok 2016 r.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. **13.05.2016 r.**

Na dzień publikacji I Q 2016

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 2015 , tj. **21.03.2016 r.**

Na dzień publikacji za rok 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

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 2016				2015*		
		stan na 13.05.2016	zmiana stanu	stan na 21.03.2016	zmiana stanu	stan na 23.03.2015	zmiana stanu	stan na 31.12.2015
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 2015 r, na dzień publikacji raportu rocznego oraz na dzień 31.12.2015 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:**

W dniu 30.03.2016 r. opublikowano RB nr 6/2016 dot. obrotów na wartość umowy znaczącej w okresie od dnia 03.11.2015 r. do dnia 30.03.2016 r., pomiędzy Emitentem a firmą Merida sp. z o.o., których łączna wartość wyniosła 2 021 235,64 PLN netto (słownie: dwa miliony dwadzieścia jeden tysięcy dwieście trzydzieści pięć 64/100 PLN). Największe zamówienie Emitent zrealizował dnia 30.11.2015 r. na kwotę 97 572,46 PLN netto (słownie: dziewięćdziesiąt siedem pięćset siedemdziesiąt dwa 46/100 PLN). Przedmiotem sprzedaży były urządzenia sanitarne ze stali nierdzewnej.

Walne Zgromadzenie

W dniu 10 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Wadex. Podczas Zgromadzenia zostały przyjęte wszystkie uchwały zaproponowane przez Zarząd Emitenta, (opublikowane w dniu 01.04.2016 r. RB nr 7/2016), w tym Walne Zgromadzenie przyjęło Sprawozdanie Finansowe za rok 2015 r., Sprawozdanie Zarządu za rok 2015 r. i zapoznało się ze opiniami oraz rekomendacjami Rady Nadzorczej. Ponadto podczas Walnego Zgromadzenia udzielono absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządowi z wykonania obowiązków w 2015 roku.

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

1. Koniunktura w sektorze produkcji budowlano-montażowej w Polsce i krajach Unii Europejskiej - około połowy przychodów w obszarze systemów odprowadzania spalin, związanych jest z rynkiem nowych inwestycji (zarówno związanych z infrastrukturą mieszkaniową, jak i w coraz szerszym zakresie inwestycjami przemysłowymi). Wyniki I Q 2016 jak i prognozy wskazują, że w kolejnych miesiącach 2016 roku front inwestycyjny będzie charakteryzował się, szczególnie w kraju, powolnym, stopniowym wzrostem.
2. Kondycja finansowa oraz zdolność płatnicza odbiorców Spółki, w szczególności odbiorców zagranicznych, zaliczanych do grona kluczowych, nie ulega poprawie. Wydłużający się okres, po którym realizowane są spłaty zobowiązań, skutkuje zwiększeniem poziomu należności, co powoduje zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy.
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, Portugalia) 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 przed dwoma laty i kontynuowane nadal 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 kolejnych latach. W najbliższych miesiącach prognozuję się stabilną sytuację. Wyraźnie daje się jednak odczuć ograniczenie napływu tańszego surowca z dalekiego wschodu
4. Kurs wymiany EUR w stosunku do PLN wpływa na ceny zakupu stali, jak też opłacalność eksportu. Niestabilność w tym zakresie w ostatnim okresie jest wielce niepokojąca. Obserwowane od paru miesięcy osłabienie waluty krajowej wyraźnie wpływa na polepszenie wyników sprzedaży eksportowej powodując jednocześnie wzrost cen zakupu stali nierdzewnej. Wahania kursowe, z jakimi mamy do czynienia w ostatnim okresie utrudniają planowanie kierunków rozwoju Emitenta. Prognozy ekonomistów o przewidywanym wzroście gospodarczym dla naszego kraju w bieżącym roku na poziomie zbliżonym do 3,2% nie wpływają w sposób istotny na stabilizację na krajowym rynku walutowym.

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

Zbigniew Piechociński

Prezes Zarządu

Ryszard Sebastian

Członek Zarządu

Wrocław, dnia 13.05.2016 r.