



**JEDNOSTKOWY SKRÓCONY
RAPORT KWARTALNY
GEKOPLAST S.A.
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU**

Krupski Młyn, 27 kwietnia 2017 r.

| | |
|---|-----------|
| 1. Wybrane dane finansowe | 4 |
| 2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Gekoplast S.A. za I kwartał 2017 r. | 5 |
| 2.1. Informacje o Gekoplast S.A. | 5 |
| 2.1.1. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta. | 5 |
| 2.1.2. Podstawowe produkty Emitenta. | 6 |
| 2.1.3. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki. | 6 |
| 2.1.4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta. | 6 |
| 2.1.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. | 8 |
| 2.1.6. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta. | 8 |
| 2.1.7. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2017 r. | 8 |
| 2.1.8. Struktura akcjonariatu. | 9 |
| 2.1.9. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. | 9 |
| 2.1.10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. | 9 |
| 2.1.11. Informacja o zawarciu przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązanymi. | 9 |
| 2.1.12. Udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje. | 9 |
| 2.1.13. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki. | 9 |
| 2.1.14. Czynniki, które będą miały wpływ na osiąganą wyniki w przyszłości. | 10 |
| 2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2017 roku. | 10 |
| 2.3. Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalonych przez Narodowy Bank Polski. | 11 |
| 3. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. | 12 |
| 3.1. Bilans. | 12 |
| 3.2. Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna). | 13 |
| 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia). | 14 |
| 3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym. | 15 |
| 4. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego | 17 |
| 4.1. Informacja o nietypowych pozycjach wpływających na wartości bilansowe lub wynik netto i przepływy pieniężne. | 17 |
| 4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie. | 17 |
| 4.3. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu. | 17 |
| 4.4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. | 17 |
| 4.5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw. | 17 |
| 4.6. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. | 17 |
| 4.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. | 18 |
| 4.8. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. | 18 |
| 4.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. | 18 |
| 4.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów. | 18 |

| | | |
|-------|--|----|
| 4.11. | 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)..... | 18 |
| 4.12. | Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego. | 18 |
| 4.13. | 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..... | 18 |
| 4.14. | W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia. | 18 |
| 4.15. | Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. | 19 |
| 4.16. | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. | 19 |
| 4.17. | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. | 19 |
| 4.18. | 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. | 19 |
| 4.19. | Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. | 19 |
| 4.20. | Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta. | 19 |

1. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | od | od | od | od |
| | | 01.01.2017 do 31.03.2017 | 01.01.2016 do 31.03.2016 | 01.01.2017 do 31.03.2017 | 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 25 706 | 21 472 | 5 993 | 4 929 |
| II. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 959 | 2 895 | 457 | 665 |
| III. | Zysk (strata) brutto | 2 076 | 2 639 | 413 | 606 |
| IV. | Zysk (strata) netto | 1 772 | 1 921 | 413 | 441 |
| V. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 129 | 2 481 | 496 | 570 |
| VI. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 608 | -6 380 | -375 | -1 465 |
| VII. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -325 | 3 174 | -76 | 729 |
| VIII. | Przepływy pieniężne netto, razem | 196 | -725 | 46 | -166 |
| | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| | | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
| IX. | Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 82 562 | 79 287 | 19 565 | 18 575 |
| X. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 53 369 | 51 865 | 12 647 | 12 151 |
| XI. | Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 14 982 | 8 797 | 3 550 | 2 061 |
| XII. | Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 30 816 | 35 295 | 7 303 | 8 268 |
| XIII. | Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 29 193 | 27 422 | 6 918 | 6 424 |
| XIV. | Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 5 954 | 5 954 | 1 411 | 1 395 |
| | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| | | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| XV. | Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 5 953 774 | 5 953 774 | 5 953 774 | 5 953 774 |
| XVI. | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,30 | 0,32 | 0,07 | 0,07 |
| XVII. | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,29 | 0,31 | 0,07 | 0,07 |
| XVIII. | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 4,90 | 4,61 | 1,16 | 1,08 |
| XIX. | Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 4,78 | 4,49 | 1,13 | 1,05 |
| XX. | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,5 | 0,00 | 0,11 |

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Gekoplast S.A. za I kwartał 2017 r.

2.1. Informacje o Gekoplast S.A.

| | | | |
|--------------------|---|-------------------------------------|--|
| 2010 - 2011 | <ul style="list-style-type: none">• Plastic KM (spółka celowa Capital Partners) kupuje część Nitroerg S.A. oraz Geko-Kart Sp. z o.o.• Zbudowanie doświadczanego zespołu menadżerskiego.• Plastic KM zmienia nazwę na Gekoplast S.A. | Firma: | Gekoplast S.A. |
| 2012 - 2013 | <ul style="list-style-type: none">• Przeniesienie produkcji do Krupskiego Młyna.• Restrukturyzacja. | Forma prawna: | spółka akcyjna |
| 2013 - 2014 | <ul style="list-style-type: none">• Przeniesienie produkcji do Krupskiego Młyna.• Restrukturyzacja Spółki. | Siedziba: | Krupski Młyn, Polska |
| 2013 - 2014 | <ul style="list-style-type: none">• Inwestycje w nowe linie produkcyjne.• Modernizacja zakładu w Krupskim Młynie• 31.12.2014 r. – formalne połączenie Gekoplast S.A i Geko-Kart Sp. z o.o. | Adres: | ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn |
| 2015 | <ul style="list-style-type: none">• Dalsza rozbudowa mocy produkcyjnych i modernizacja zakładu produkcyjnego• 25.02.2015 r. – Debiut na rynku NewConnect | Telefon: | +48 (32) 888 56 01 |
| 2016 | <ul style="list-style-type: none">• Zwiększanie wydajności oraz automatyzacja operacji produkcyjnych• 11.05.2016 r. – Debiut na głównym parkiecie GPW | Faks: | +48 (32) 888 56 02 |
| | | Adres poczty elektronicznej: | gekoplast@gekoplast.pl |
| | | Strona internetowa: | www.gekoplast.pl |
| | | KRS: | 0000357223 |
| | | Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS |
| | | REGON: | 241605699 |
| | | NIP: | 645-250-64-45 |
| | | Sposób reprezentacji: | Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy – Prezes Zarządu samodzielnie. Jeżeli Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem. |

Emitent rozpoczął działalność wytwórczą w 2010 r. na bazie nabytych w tym czasie dwóch zakładów produkcyjnych zajmujących się wytwarzaniem wyrobów z tworzyw sztucznych. W wyniku połączenia Gekoplast S.A. oraz Geko-Kart sp. z o.o. z końcem 2013 r. powstał silny podmiot, specjalizujący się w przetwórstwie tworzyw sztucznych, posiadający znaczącą pozycję na polskim i europejskim rynku płyt komórkowych oraz płyt pełnych i ich przetwórstwie w postaci opakowań. Emitent ma także w swej ofercie inne opakowania – beczki, pojemniki, opakowania tekturowe, jak również inne wyroby – detale dla przemysłu automotive i AGD.

Doświadczenie Emitenta w przetwórstwie tworzyw sztucznych sięgające lat 60. XX wieku zaowocowało bogatą ofertą asortymentową produkowanych wyrobów.

2.1.1. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

W skład Zarządu Gekoplast S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

Piotr Górowski

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Joanna Siempińska

Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju

Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu

W skład Rady Nadzorczej Gekoplast S.A. na dzień publikacji raportu wchodził:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Adam Chelchowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Paweł Bala | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Marek Kacprowicz | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Gawryś | Członek Rady Nadzorczej |
| Maciej Ujazdowski | Członek Rady Nadzorczej |

2.1.2. Podstawowe produkty Emitenta.

Gekoplast S.A. prowadzi działalność w następujących segmentach rynku przetwórstwa tworzyw sztucznych:

- **Płyty komórkowe**
- **Płyty pełne**
- **Opakowania i wyroby z płyt**
- **Wyroby wtryskowe**
- **Inne wyroby z tworzyw sztucznych**

Aktualnie w ofercie Gekoplast S.A. znajdują się: płyty komórkowe z PP znane pod markami KARTONPLAST® i TEKPOL®, opakowania i wykroje z płyt komórkowych, przekładki transportowe „layer-pad”, płyty pełne PP, ABS, ABS/PMMA, HIPS, HDPE, LDPE, GPPS i PMMA, wyroby wtryskowe (skrzynki owocowo-warzywnicze i transportowo-magazynowe, elementy AGD i motoryzacyjne) i wyroby rozdmuchowe (beczki, bańki, kanistry itp.). Strategia rozwoju Emitenta skoncentrowana jest na segmencie płyt z tworzyw sztucznych, opakowań z płyt komórkowych i przetwórstwie płyt pełnych. Opakowania i wykroje wykonane z płyt komórkowych znajdują szerokie zastosowanie w sektorze motoryzacyjnym, AGD, hutnictwie szkła, stali i aluminium, przemyśle elektronicznym, reklamie, budownictwie, rolnictwie, leśnictwie, a od niedawna również w farmacji, przemyśle spożywczym i służbie zdrowia.

2.1.3. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki.

Gekoplast S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

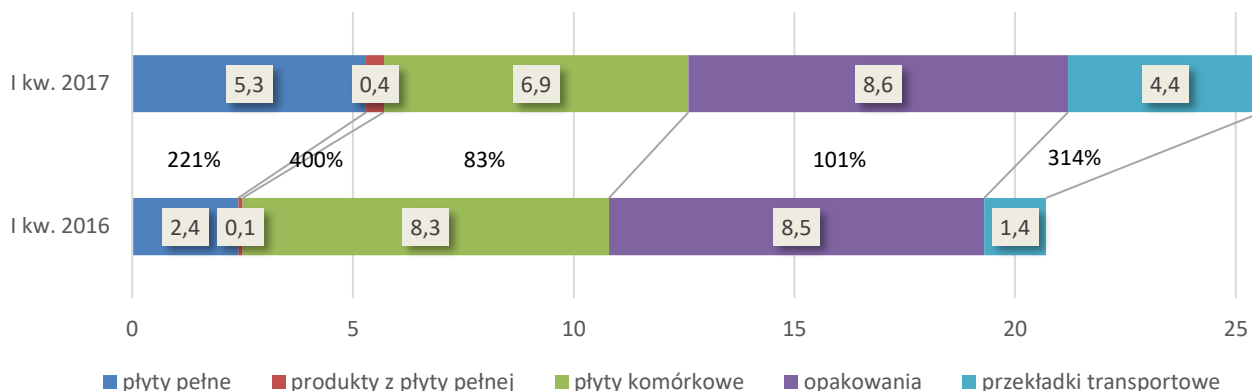
2.1.4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

Przychody ze sprzedaży.

Spółka osiągnęła w I kw. 2017 r. 25,7 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza, że Spółka zrealizowała sprzedaż na znacznie wyższym poziomie do I kwartału 2016 r.

Zwiększenie ilości sprzedaży Spółka generuje głównie poprzez zwiększoną sprzedaż produktów wytworzonych z płyt komórkowych, co było możliwe dzięki zrealizowanej w ubiegłym roku inwestycji w linię do produkcji tych płyt oraz inwestycji w produkcję przekładek transportowych oraz poprzez ponad dwukrotnie większą sprzedaż płyt pełnych, w tym także wyrobów i opakowań w płyty pełnej. Zamówienia w segmencie wyrobów z płyt komórkowych pozyskiwane są głównie od kontrahentów zagranicznych, zarówno dotychczasowych jak i nowo pozyskanych, natomiast rozwój sprzedaży płyt pełnych oparty jest o rynek krajowych odbiorców.

Wykres 1 – Porównanie sprzedaży wybranych grup asortymentowych w I kwartale 2016 i 2017 r. (mln PLN)

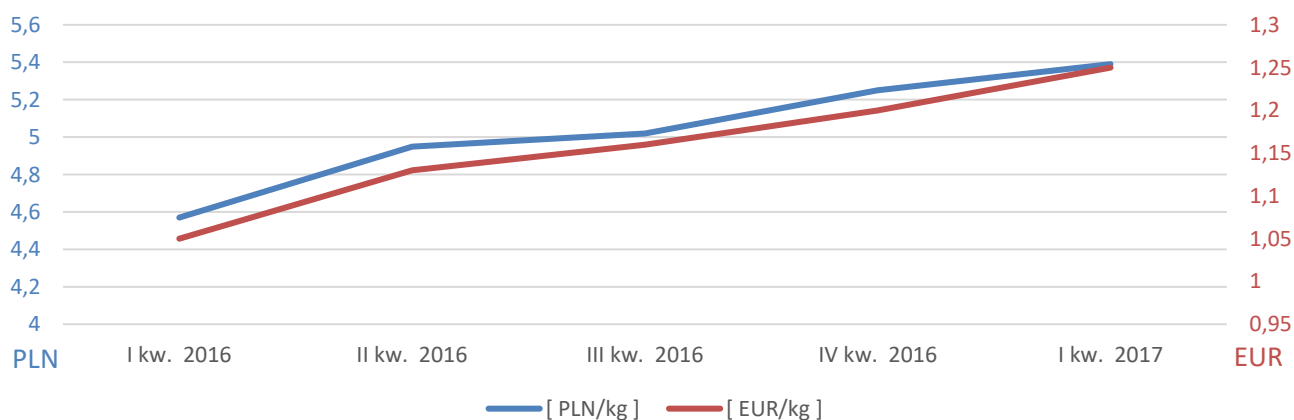


Koszty operacyjne

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług w I kwartale br. miały wartość poniżej 21 mln PLN i były wyższe o około 5 mln jak w 1 kwartale roku poprzedniego (wzrost o 31,6%), oznacza to, iż Spółka osiągnęła nieco niższy poziom rentowności na sprzedaży brutto co w analogicznym okresie ubiegłego roku (25,2% w roku bieżącym w stosunku do 26,8% w roku ubiegłym).

Poziom cen surowców do produkcji podstawowej wykazywał w okresie I kwartału 2017 r. dalszą tendencję wzrostową co było zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę i według wiedzy Zarządu planowane są dalsze podwyżki cen surowców. Z uwagi na rosnące ceny ropy, a w konsekwencji ceny monomerów stosowanych do produkcji polipropylenu, spodziewane są dalsze podwyżki cen w najbliższym okresie. Ceny podstawowego surowca wykorzystywanego przez spółkę wzrosły w 1 kw. 2017 wobec 1 kw. 2016 o około 18%

| | | I kw. 2016 | II kw. 2016 | III kw. 2016 | IV kw. 2016 | I kw. 2017 |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Średnia ważona kwartalna cena polipropylenu | [PLN/kg] | 4,57 | 4,95 | 5,02 | 5,25 | 5,39 |
| zmiana do poprzedniego kwartału | [%] | 96,0% | 108,4% | 101,4% | 84,2% | 96,0% |
| Średnia ważona kwartalna cena polipropylenu | [EUR/kg] | 1,05 | 1,13 | 1,16 | 1,20 | 1,25 |
| zmiana do poprzedniego kwartału | [%] | 93,8% | 107,6% | 102,6% | 83,0% | 93,8% |
| kurs średni PLN/EUR | | 4,37 | 4,37 | 4,34 | 4,34 | 4,32 |



Koszty i przychody finansowe

Spółka poniosła koszty odsetkowe na zbliżonym poziomie jak w I kw. 2016 r. w wysokości 120 tys. PLN (128 tys. PLN za 1 kwartał ubiegłego roku) pomimo wzrostu zadłużenia odsetkowego. Spółka w I kw. br. zanotowała zysk z tytułu różnic kursowych w wysokości ok 230 tys. PLN (w tym ok 220 tys. PLN niezrealizowanych).

Wyniki finansowe

Zysk ze sprzedaży w I kwartale 2017 r. to około 1,75 mln PLN, natomiast zysk na działalności operacyjnej wyniósł niecałe 2,0 mln PLN. Wypracowany przez Spółkę zysk netto w I kwartale br. to około 1,77 mln PLN. Poziom EBITDA, liczonego jako sumę zysku z działalności operacyjnej oraz kosztów amortyzacji, wyniósł ponad 3,1 mln PLN wobec 3,6 mln w analogicznym okresie 2016 r.

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

Na wyniki I kwartału 2017 r. miało wpływ naliczenie należnego bonusu od dostawcy surowców do produkcji podstawowej w kwocie 154,5 tys. PLN. Naliczony bonus zaksięgowany został na zmniejszenie kosztów materiałów podstawowych, w I kwartale 2016 r. spółka zaksięgowała bonus w kwocie 314 tys. PLN. Sposób naliczania bonusu od dostawcy surowców jest identyczny w 2017 r. jak w 2016 r. Powyższe związane jest z umową ramową pomiędzy Emitentem a Dostawcą surowca.

2.1.6. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

W opisywanym okresie Emitent nie tworzył grupy kapitałowej. Ponadto nie zaszły zmiany organizacji w wyniku połączenia, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

2.1.7. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2017 r.

Emitent przedstawił prognozę wyników na 2017 r. raportem bieżącym nr 5/2017 opublikowanym w systemie ESPI w dniu 16 marca 2017 r. Zawarte w niej prognozowane wartości oraz stopień realizacji prognozy po pierwszym kwartale br. przedstawia poniższa tabela:

| tys. PLN | prognoza 2017 | Wykonanie I Q 2017 | Stopień realizacji prognozy |
|------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 100 656 | 25 706 | 25,5% |
| EBITDA | 14 471 | 3 102 | 21,4% |
| EBIT | 9 292 | 1 959 | 21,1% |
| Wynik brutto | 8 713 | 2 076 | 23,8% |
| Wynik netto | 7 057 | 1 772 | 25,1% |

Spółka podtrzymuje prognozę wyników finansowych na rok 2017. W ocenie Zarządu, konsekwentna realizacja strategii rozwoju Gekoplast S.A., oparta na optymalizacji kosztowej, zwiększaniu mocy produkcyjnych oraz zwiększeniu automatyzacji w zakresie przetwórstwa, będzie prowadzić do utrzymania wzrostu wartości sprzedaży przy rosnącej rentowności.

2.1.8. Struktura akcjonariatu.

Zgodnie z wiedzą Emitenta, na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 r. struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

| Akcjonariusz | liczba akcji | udział w kapitale zakładowym | liczba głosów na WZ | udział w głosach na WZ |
|---|------------------|------------------------------|---------------------|------------------------|
| Fundusze zarządzane przez TFI Capital Partners SA | 4 541 731 | 76,28% | 4 541 731 | 76,28% |
| Pozostali akcjonariusze | 1 412 043 | 23,72% | 1 412 043 | 23,72% |
| Razem | 5 953 774 | 100,00% | 5 953 774 | 100,00% |

2.1.9. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Na dzień 27.04.2017 roku członkowie Zarządu posiadali następujące akcje Spółki:

| Akcjonariusz | liczba akcji i głosów na WZ | Zmiana ilości akcji od 31.12.2016r. | udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ |
|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--|
| Piotr Górowski | 208 505 | 0 | 3,50% |
| Joanna Siempińska | 204 054 | 0 | 3,43% |
| Krzysztof Kaczmarczyk | 207 523 | 0 | 3,49% |
| Razem | 620 082 | 0 | 10,41% |

Na dzień 27.04.2017 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali akcji Spółki.

2.1.10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie I kwartału br., jak również do dnia przekazania raportu okresowego, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Spółki.

2.1.11. Informacja o zawarciu przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

2.1.12. Udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje.

W I kwartale 2017 r. Spółka nie udzieliła kredytów, poręczeń lub gwarancji.

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

Spółka nie posiada innych informacji, które mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej lub finansowej Emitenta poza zawartymi w niniejszym raporcie.

2.1.14. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

Do najważniejszych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Gekoplast S.A. wyniki, należą:

- Ceny materiałów podstawowych, które są w istotny sposób powiązane z cenami ropy naftowej oraz polityka producentów surowców, która powoduje czasowe ograniczenia produkcji i dostępności surowców. W związku z dużą dynamiką cen surowców, Spółka uważnie monitoruje wszystkie zmiany na rynku, które mają wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, a także prowadzi badania nad wykorzystaniem do produkcji innych surowców.
- Rozwój sprzedaży przekładek transportowych („layerpadów”) w kolejnych kwartałach 2017 r.
- Pozyskanie nowych kontrahentów oraz zleceń - zdywersyfikowany profil produktów Spółki oraz kontynuowane powiększanie potencjału wytwórczego pozwalają z optymizmem oceniać perspektywy wzrostu sprzedaży oraz poprawy wyników finansowych w kolejnych kwartałach.

2.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2017 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu tego sprawozdania finansowego są zgodne z polskim prawem bilansowym, a w szczególności z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, tj. nie zmieniono zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Przyjęte rozwiązania w zakresie ewidencji księgowej oraz sposobu grupowania informacji zostały podporządkowane potrzebom zarządzania i kontroli wewnętrznej. Uwzględniają one również wymagania określone przepisami ustawy oraz potrzeby statystyki państwowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi Spółki nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Śródroczne kwartałne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 27 kwietnia 2016 roku.

Dnia 26 kwietnia roku niniejsze śródroczne kwartałne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. zakończony 31 marca 2017 roku, zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Dane w sprawozdaniu finansowym przedstawione są w tysiącach złotych.

2.3. Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

Zaprezentowane wybrane pozycje bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym zostały przeliczone z wykorzystaniem poniższych średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski .

| okres obrotowy | średni kurs w okresie | kurs na ostatni dzień okresu |
|-------------------------|-----------------------|------------------------------|
| 01.01.2017 - 31.03.2017 | 4,2891 | 4,2198 |
| 01.01.2016 - 31.03.2016 | 4,3559 | 4,2684 |
| 31.12.2016 | - | 4,4240 |

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

3. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.

3.1. Bilans

| AKTYWA | 31.03.2017r. | 31.12.2016r. | 31.03.2016r. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| A. Aktywa trwałe | 56 365 | 55 814 | 52 662 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 55 408 | 54 934 | 51 834 |
| III. Należności długoterminowe | 213 | 222 | 0 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 213 | 222 | |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 744 | 658 | 828 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 744 | 658 | 828 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 0 |
| B. Aktywa obrotowe | 26 197 | 23 473 | 17 847 |
| I. Zapasy | 9 400 | 9 962 | 7 897 |
| II. Należności krótkoterminowe | 15 826 | 12 916 | 9 199 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 15 826 | 12 916 | 9 198 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 | 0 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 257 | 61 | 120 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 257 | 61 | 120 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 257 | 61 | 120 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 714 | 534 | 631 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0 | 0 | 0 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 82 562 | 79 287 | 70 509 |

| PASYWA | 31.03.2017r. | 31.12.2016r. | 31.03.2016r. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 29 193 | 27 422 | 25 646 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 954 | 5 954 | 5 843 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 14 905 | 14 905 | 12 647 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0 | 0 | 0 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 6 562 | 526 | 5 235 |
| VI. Zysk (strata) netto | 1 772 | 6 037 | 1 921 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0 | 0 | 0 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 53 369 | 51 865 | 44 863 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 4 023 | 4 101 | 3 727 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 032 | 3 054 | 2 864 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 57 | 57 | 551 |
| - długoterminowa | 35 | 35 | 44 |
| - krótkoterminowa | 22 | 22 | 507 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 934 | 990 | 312 |
| - krótkoterminowe | 934 | 990 | 312 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 14 982 | 8 797 | 7 488 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 14 982 | 8 797 | 7 488 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 30 816 | 35 293 | 26 921 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 30 687 | 35 218 | 26 869 |
| 4. Fundusze specjalne | 129 | 75 | 52 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 3 548 | 3 674 | 6 727 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 1 895 | 1 992 | 5 008 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 653 | 1 682 | 1 719 |
| - długoterminowe | 1 480 | 1 509 | 1 596 |
| - krótkoterminowe | 173 | 173 | 123 |
| Pasywa razem | 82 562 | 79 287 | 70 509 |

| | 31.03.2017r. | 31.12.2016r. | 31.03.2016r. |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Wartość księgowa (tys. zł) | 29 193 | 27 422 | 25 646 |
| Liczba akcji (w szt.) | 5 953 774 | 5 953 774 | 5 842 552 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 4,90 | 4,60 | 4,39 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 6 105 285 | 6 105 285 | 6 105 285 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 4,78 | 4,49 | 4,20 |

3.2. Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna)

| Lp. | wyszczególnienie | 01.01.2017- 31.03.2017 | 01.01.2016- 31.03.2016 |
|----------|--|---------------------------|---------------------------|
| A | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym: | 25 706 | 21 472 |
| I | Przychody ze sprzedaży produktów | 25 562 | 21 318 |
| II | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 144 | 154 |
| B | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 20 692 | 15 719 |
| I | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 20 610 | 15 600 |
| II | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 82 | 119 |
| C | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży A-B | 5 014 | 5 753 |
| D | Koszty sprzedaży | 2 023 | 1 892 |
| E | Koszty ogólnego zarządu | 1 243 | 1 150 |
| F | Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 1 748 | 2 711 |
| G | Pozostałe przychody operacyjne | 233 | 249 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| II | Dotacje | 83 | 28 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 |
| IV | Inne przychody operacyjne | 150 | 221 |
| H | Pozostałe koszty operacyjne | 22 | 65 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 |
| III | Inne koszty operacyjne | 22 | 65 |
| I | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 1 959 | 2 895 |
| J | Przychody finansowe | 237 | 3 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 |
| II | Odsetki | 3 | 0 |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 |
| V | Inne | 234 | 3 |
| K | Koszty finansowe | 120 | 259 |
| I | Odsetki | 120 | 128 |

| | | | |
|----------|--|--------------|--------------|
| II | Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 |
| IV | Inne | 0 | 131 |
| L | Zysk (strata) brutto (I+J-K) | 2 076 | 2 639 |
| M | Podatek dochodowy | 304 | 718 |
| | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0 | 0 |
| N | | 0 | 0 |
| O | Zysk (strata) netto (L-M-N) | 1 772 | 1 921 |

| | 01.01.2017- 31.03.2017 | 01.01.2016- 31.03.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)* | 5 888 | 5 749 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 5 953 774 | 5 953 774 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,99 | 0,96 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 6 105 285 | 6 105 285 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,96 | 0,94 |

*Zysk zanualizowany jest to suma zysku netto osiągniętego za okres 12 miesięcy od 01.04.2015 r. do 31.03.2016 r. oraz odpowiednio za okres od 01.04.2016 r. do 31.03.2017 r.

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| Lp. | METODA POŚREDNIA | 01.01.2017- 31.03.2017 | 01.01.2016- 31.03.2016 |
|-------------|---|---------------------------|---------------------------|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk/ strata netto | 1 772 | 1 921 |
| II. | Korekty o pozycje: | 357 | 560 |
| 1. | Amortyzacja | 1 143 | 752 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 186 | 116 |
| 4. | Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | 0 | 0 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | -78 | -76 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | 562 | -184 |
| 7. | Zmiana stanu należności | -2 910 | 625 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 845 | -430 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -391 | -243 |
| 10. | Inne korekty | 0 | 0 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 2 129 | 2 481 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 9 | 0 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 9 | 0 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 0 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| II. | Wydatki | 1 617 | 6 380 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 617 | 6 380 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 0 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 1 608 | - 6 380 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 9 382 | 7 048 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 0 | 0 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 2. Kredyty i pożyczki | 9 382 | 7 048 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 9 707 | 3 874 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. Spłata kredytów i pożyczek | 9 521 | 3 686 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | 72 |
| 8. Odsetki | 186 | 116 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -325 | 3 174 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III) | 196 | -725 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 0 | 0 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 61 | 845 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 257 | 120 |
| - z ograniczoną możliwością dysponowania | 0 | 0 |

3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Lp. | Wyszczególnienie | 01.01.2017- 31.03.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2016- 31.03.2016 |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 27 422 | 24 250 | 23 725 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| | - korekty błędów podstawowych | 182 | 526 | -304 |
| I.a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 27 604 | 24 776 | 23 421 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 5 954 | 5 843 | 5 843 |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 111 | 0 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0 | 111 | 0 |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | 0 | 111 | 0 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| | - umorzenie akcji własnych | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 5 954 | 5 954 | 5 843 |
| 2. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 14 905 | 12 647 | 12 647 |
| 2.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0 | 2 258 | 0 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0 | 2 562 | 0 |
| | - emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | |
| | - podział zysku (ustawowo) | 0 | 2 562 | 0 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 304 | 0 |
| | - pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | 304 | 0 |
| | - utworzenie kapitału rezerwowego | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 14 905 | 14 905 | 12 647 |
| 3. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu –zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| 3.1 | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | 0 | 2 977 | 0 |
| - kapitał rezerwowy na dywidendę | 0 | 2 977 | |
| - kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych | | | |
| b) zmniejszenie | 0 | 2 977 | 0 |
| - zobowiązania z tytułu dywidendy | 0 | 2 977 | 0 |
| - umorzenie akcji własnych | | | |
| 4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 6 563 | 5 760 | 5 235 |
| 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 6 563 | 5 539 | 5 539 |
| - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| - korekty błędów | | 526 | |
| 5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 6 563 | 6 064 | 5 539 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| - przekazanie na kapitał zapasowy | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 5 539 | 0 |
| - przekazanie na kapitał zapasowy | 0 | 2 562 | 0 |
| - przekazanie na kapitał rezerwowy | 0 | 2 977 | 0 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 |
| 5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 6 563 | 526 | 5 539 |
| 5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 304 | 304 |
| - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| 7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | 304 | 304 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| - przeniesienie strat z lat ubiegłych do pokrycia | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 304 | 0 |
| - pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych | 0 | 304 | 0 |
| - pokrycie strat z kapitału zapasowego | 0 | 0 | 0 |
| 7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 304 |
| 7.7 Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 6 563 | 526 | 5 235 |
| 8. Zysk / Strata za rok obrotowy | 1 772 | 6 037 | 1 921 |
| a) zysk netto | 1 772 | 6 037 | 1 921 |
| b) strata netto | 0 | 0 | 0 |
| c) odpisy z zysku | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 29 193 | 27 422 | 25 646 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 29 193 | 27 422 | 25 646 |

4. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

4.1. Informacja o nietypowych pozycjach wpływających na wartości bilansowe lub wynik netto i przepływy pieniężne.

Emitent nie stwierdził nietypowych pozycji, które ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwości miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Spółka w dotychczasowej działalności nie odnotowała w wynikach wystąpienia zjawiska sezonowości lub cykliczności.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenia takich odpisów.

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

| (tys. PLN) | Stan na 31.12.2016 r. | Zwiększenia | Zmniejszenia | | Stan na 31.03.2017 r. |
|---|--------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------------|
| | | | wykorzystanie | rozwiązanie | |
| 1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym: | 57 | 0 | 0 | 0 | 57 |
| 1.1. długoterminowe (odprawy emerytalne) | 35 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| 1.2. krótkoterminowe (urlopy, premie) | 22 | 0 | 0 | 0 | 22 |
| 2. Pozostałe rezerwy | 990 | 0 | 23 | 34 | 934 |
| 2.1. długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. krótkoterminowe | 990 | 0 | 23 | 34 | 934 |
| - przyszłe koszty | 205 | 0 | 23 | 34 | 148 |
| - podatek CIT | 785 | 0 | 0 | 0 | 785 |

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2017 r. wynosiła 3 032 103,84 PLN a na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 3 053 763,84 PLN .

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2017 r. wynosiły 743 680,00 PLN wobec 658 321 PLN na 31.12.2016 r.

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

W I kwartale br. nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Spółka na dzień 31.03.2017 r. nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W okresie I kwartału br., jak również do dnia przekazania raportu okresowego nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.

4.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Spółka nie odnotowała konieczności dokonywania korekt błędów poprzednich okresów.

4.11. 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 nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych Spółki.

4.12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Spółka w okresie od stycznia do marca 2017 r. terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

4.13. 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.

Emitent nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi w okresie I kwartału 2017 r. na warunkach innych niż rynkowe.

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

Spółka nie wykorzystuje instrumentów finansowych wymagających ustalenia wartości godziwej.

4.15. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Spółka nie dokonywała zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

Emitent nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

Zarząd Emitenta postanowił o wysokości dywidendy za rok 2016, którą będzie rekomendował Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Wyniesie ona 50% wartości zysku wypracowanego w roku 2016.

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

Po dniu bilansowym Spółka nie odnotowała żadnych zdarzeń, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

4.19. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

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

Spółka nie posiada innych, dodatkowych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i jej wyniku finansowego.