

Informacja dodatkowa za III kwartał 2014 r.

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.09.2014 r. jest zgodne z wymogami znowelizowanej ustawy o rachunkowości z dnia 20.09.1994 r. Dz.U. z 1994 nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami.

W okresie od 01.01.2014 do 30.09.2014 r. Spółka nie wprowadziła zmian dotyczących wyceny aktywów i pasywów oraz zasad amortyzacji i w dalszym ciągu stosuje zasadę ostrożnej wyceny aktywów i pasywów.

Zasady wyceny ważniejszych pozycji:

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

Rezerwy

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

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

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

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

Zasady amortyzacji i ulepszenia środków trwałych

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

- Przedmioty niskocenne o wartości do 500 zł w momencie zakupu zaliczane są do materiałów i ich rozchód zaliczany jest do kosztów zużycia materiałów.
- Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. W przypadku środków trwałych używanych ustala się indywidualne stawki amortyzacyjne.
- Jednorazowo, tj. w 100% dokonuje się opisów nowo oddanych środków do używania w przypadku jeśli wartość początkowa jest równa lub niższa od ustalonej granicy w przepisach podatkowych.
- Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych nie może być krótszy niż określony w przepisach o amortyzacji (prawo podatkowe).

- Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w równych ratach co miesiąc, zgodnie z prawem podatkowym.
- Jeżeli środki trwałe uległy ulepszeniu (przebudowa, rozbudowa, modernizacja itp.) wartość początkową powiększa się o sumę wydatków poniesionych na ich ulepszenie.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

W okresie III kwartału 2014 r. Spółce nie towarzyszyły niepowodzenia mający istotny wpływ na prowadzoną działalność.

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

Obserwowane na rynku budowlanym osłabienie popytu, spadek budownictwa indywidualnego oraz ograniczenie skali inwestycji drogowych i infrastrukturalnych sprawiają, że ogólny popyt na materiały budowlane, w tym również na wyroby do hydroizolacji budynków i budowli jest wyraźnie niższy od oczekiwanego. Efektem ww. sytuacji jest utrzymująca się na rynku wysoka rywalizacja konkurencyjna między przedsiębiorstwami w branży, czego skutkiem jest systematyczny spadek cen sprzedaży, co odbija się niekorzystnie na rentowności.

Podkreślić należy jednak, że mimo niesprzyjającej koniunktury rynkowej spółka utrzymała zarówno w trzecim kwartale jak i narastająco za dziewięć miesięcy dodatnią dynamikę przyrostu przychodów ze sprzedaży.

Poprawę wyników uzyskano poprzez ponad 33 % wzrost wolumenu sprzedaży pap oraz około 9 % wzrost sprzedaży asfaltowych mas hydroizolacyjnych.

Na wynik finansowy niekorzystnie wpływają stosunkowo wysokie koszty wytwarzania związane z kosztem zakupu surowców ropopochodnych takich jak asfalty przemysłowe, rozpuszczalniki, których ceny utrzymują się na relatywnie wysokim poziomie biorąc pod uwagę obserwowany spadek notowań ropy naftowej. Część kosztów wytworzenia nie znajduje odzwierciedlenia w cenach sprzedaży, co sprawia, że produkcja niektórych grup wyrobów cechuje się niską rentownością.

- Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Spółkę w III kwartale br. znacząco wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Nominalny wzrost przychodów wyniósł około 1 500 tys. zł., a dynamika wyniosła ponad 113 %. Natomiast narastająco za dziewięć miesięcy br. dynamika przyrostu obrotów wynosi ponad 116 %.
- W III kwartale 2014 roku Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 2 378 tys. zł., co stanowi 99 % wykonania w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynika to ze zwiększenia w strukturze sprzedaży udziału tańszych rodzajów pap cechujących się niższym poziomem rentowności. Dynamika przyrostu zysku brutto po trzech kwartałach wynosi ponad 120 % - zysk brutto ze sprzedaży wzrósł w tym okresie o 808 tys. zł.
- W III kwartale 2014 roku Spółka odnotowała zysk na sprzedaży w kwocie 974 tys. zł., co stanowi ponad 83 % wykonania roku poprzedniego. Po trzech kwartałach zysk ze sprzedaży wzrósł o 461 tys. zł., co stanowi przyrost o prawie 55 %.
- Analogiczna sytuacja wystąpiła w wyniku na działalności operacyjnej. Spółka w trzecim kwartale wypracowała 919 tys. zł. co stanowi ponad 83 % wykonania roku ubiegłego, natomiast narastająco zysk z działalności operacyjnej wzrósł o ponad 77 % , a wartościowo o 553 tys. zł.
- Podobna zależność wystąpiła na pozycji zysk z działalności gospodarczej oraz zysk brutto. W III kwartale 2014 roku spółka wypracowała 828 tys. zysku. Narastająco po trzech kwartałach dynamika przyrostu zysku wynosi ponad 181 %.

- F. W trzecim kwartale 2014 spółka wypracowała 767 tys. zysku, tj. około 15 % mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Natomiast narastająco po trzech kwartałach zysk netto uległ podwojeniu – dynamika wynosi prawie 223 % w stosunku do roku poprzedniego.

Podsumowując wyniki należy stwierdzić, że mimo trudnych warunków rynkowych i obserwowanego spadku popytu Spółka zarówno w trzecim kwartale jak i narastająco po trzech kwartałach zdołała wydatnie zwiększyć obroty i zyski w stosunku do roku poprzedniego.

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

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

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

Tytuł	Stan na 30.06.2014 (w tys. zł)	Utworzenie odpisów (w tys. zł)	Odwrócenie odpisów (w tys. zł.)	Stan na 30.09.2014 (w tys. zł.)
Odpis aktualizujący wartość zapasów - towary	17	0	0	17

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

Nie dotyczy

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

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2014 (w tys. zł)	Utworzono (w tys. zł)	Rozwiązano (w tys. zł.)	Stan na 30.09.2014 (w tys. zł.)
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54	0	0	54
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	244	0	0	244
3	Pozostałe rezerwy	19	0	7	12
	Razem rezerwy	317	0	7	310

7. Informacje o rezer

8. wach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2014 (w tys. zł)	Utworzono (w tys. zł)	Rozwiązano (w tys. zł.)	Stan na 30.09.2014 (w tys. zł.)
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	0	0	63

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

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

10. Informacje o istotnych zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Spółka nie dokonała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie wystąpiły

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

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

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

W okresie III kwartału 2014 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

Nie wystąpiły

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

W okresie od 01.01.2014 do 30.09.2014 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

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

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