

Informacja dodatkowa za III kwartał 2015 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 30.09.2015 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 01.01.2015 do 30.09.2015 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 2015 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. Sytuację dodatkowo pogarsza znacząco rosnący import wyrobów papowych z rynku rosyjskiego, który uaktywnił się szczególnie w wyniku wyraźnego osłabienia rubla. Efektem ww. sytuacji jest utrzymująca się na rynku wysoka rywalizacja konkurencyjna między przedsiębiorstwami w branży, czego skutkiem jest systematyczny spadek wolumenu oraz cen sprzedaży, szczególnie pap tradycyjnych oraz tańszych pap zgrzewalnych, co odbija się niekorzystnie na wynikach spółki.

Podkreślić należy jednak, że mimo niesprzyjającej koniunktury rynkowej spółka utrzymuje zdolność do generowania zysku.

Na wynik finansowy korzystnie wpływa spadek kosztów wytworzenia związany ze spadkiem kosztów zakupu surowców ropopochodnych takich jak asfalty przemysłowe i rozpuszczalniki wynikający ze spadku notowań ropy naftowej.

- Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Spółkę w III kwartale br. wyraźnie spadły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Odnotowany spadek wynika zarówno ze spadku wolumenu sprzedaży jak i spadku jednostkowych cen sprzedaży, zarówno pap jak i mas asfaltowych. Dynamika przychodów ze sprzedaży za trzeci kwartał wynosi 68 % w stosunku do trzeciego kwartału 2014, natomiast narastająco ponad 72 %.
- W III kwartale 2015 roku Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 2 211 tys. zł., co stanowi 93 % wykonania w analogicznym okresie roku poprzedniego. Natomiast narastająco po trzech kwartałach spółka odnotowała 356 tys. zł. zysku, co stanowi około 78 % wykonania za trzy kwartały roku poprzedniego.
- W III kwartale 2015 roku Spółka odnotowała zysk na sprzedaży w kwocie 998 tys. zł., co stanowi ponad 102 % wykonania roku poprzedniego. Po trzech kwartałach zysk ze sprzedaży wyniósł 605 tys. zł., co stanowi około 47 % zysku odnotowanego w roku poprzednim.
- Analogiczna sytuacja wystąpiła w wyniku na działalności operacyjnej. Spółka w trzecim kwartale wypracowała 1 012 tys. zł. co stanowi ponad 110 % wykonania roku ubiegłego, natomiast narastająco zysk z działalności operacyjnej wyniósł 524 tys. zł., co stanowi ponad 41 % wykonania roku poprzedniego.
- Podobna zależność wystąpiła na pozycji zysk z działalności gospodarczej oraz zysk brutto. W III kwartale 2015 roku spółka wypracowała 977 tys. zł. zysku, co stanowi 118 % roku poprzedniego. Natomiast po trzech kwartałach zysk na działalności gospodarczej wynosi 418 tys. zł., czyli około 41 % wykonania w analogicznym okresie roku poprzedniego.

- F. W trzecim kwartale 2015 spółka wypracowała 888 tys. zł. zysku, co stanowi około 116 % wykonania roku poprzedniego. Narastająco o trzech kwartałach zysk netto wynosi 356 tys. zł., co stanowi około 37 % wykonania roku poprzedniego.

Podsumowując wyniki należy stwierdzić, że mimo trudnych warunków rynkowych i obserwowanego spadku popytu Spółka w trzecim kwartale wypracowała wyraźnie wyższy wynik finansowy, co pozwoliło po części zrekomensować straty odnotowane w pierwszym półroczu.

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 30.06.2015 (w tys. zł)	Utworzenie odpisów (w tys. zł)	Odwrócenie odpisów (w tys. zł.)	Stan na 30.09.2015 (w tys. zł.)
Odpis aktualizujący wartość zapasów - towary	22	0	0	22

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 30.06.2015 (w tys. zł)	Utworzono (w tys. zł)	Rozwiązano (w tys. zł.)	Stan na 30.09.2015 (w tys. zł.)
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	0	1	31
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	341	0	1	340
3	Pozostałe rezerwy	20	0	0	20
	Razem rezerwy	393	0	2	391

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

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2015 (w tys. zł)	Utworzono (w tys. zł)	Rozwiązano (w tys. zł.)	Stan na 30.09.2015 (w tys. zł.)
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	0	0	83

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

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

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

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

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Spółka nie dokonała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

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

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

W okresie III kwartału 2015 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

Nie wystąpiły

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

W okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015 w Spółce nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

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

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