

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2017 R.

za okres

od 01.07.2017 r. do 30.09. 2017 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
kurs średnioroczny	4,2566	4,3688	4,3757
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3091	4,3120	4,4240

WYBRANE DANE FINANSOWE		3Q2017	3Q2016	3Q2017	3Q2016
		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 / bilans na 31.12.2016	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco/ okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 / bilans na 31.12.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 884	14 767	4 201	3 380
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 497	578	352	132
III.	Zysk (strata) brutto	1 496	582	351	133
IV.	Zysk (strata) netto	1 188	437	279	100
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	295	684	69	157
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 938	-1 044	-455	-239
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 868	-3 875	-674	-887
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-4 511	-4 235	-1 060	-969
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 011	21 153	4 644	4 781
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 761	8 775	2 033	1 983
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	617	1 191	143	269
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 536	4 601	1 053	1 040
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 250	12 378	2 611	2 798
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	661	661	153	149
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)	0,36	0,13	0,08	0,03
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,13	0,08	0,03
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,40	3,74	0,79	0,85
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,40	3,74	0,79	0,85
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,70	1,00	0,16	0,23

Zasady przeliczeń:

- Pozycje bilansowe - wg średniego kursu NBP obowiązującego na ostatni dzień danego okresu
wg tab. Nr 189/A/NBP/2017 z 29.09.2017 k=4,3091
wg tab. Nr 190/A/NBP/2016 z 30.09.2016 k=4,3120

wg tab. Nr 252/A/NBP/2016 z 31.12.2016 k=4,4240

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

wg kursu średniego aryt. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2017-30.09.2017 k=4,2566

wg kursu średniego aryt. średnich kursów NBP w okresie 01.01.2016-30.09.2016 k=4,3688

wg kursu średniorocznego - w roku 2016 k=4,3757

3. Wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję wyliczono następująco:

1) w okresie 01.01.2017-30.09.2017 - w maju 2017 na podstawie uchwały z dnia 09.05.2017 wypłacono dywidendę z części zysku za 2016 r. i kapitału zapasowego według wyliczenia: 2.315.097,40 PLN / 3.307.282 Akcji = 0,70 PLN

2) w okresie 01.01.2016-30.09.2016 - w czerwcu 2016 na podstawie uchwały z dnia 10.05.2016 wypłacono dywidendę z części zysku za 2015 r. i kapitału zapasowego według wyliczenia: 3.307.282,00 PLN / 3.307.282 Akcji = 1,00 PLN

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
CZĘŚĆ A- KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
BILANS.....	5
POZYCJE POZABILANSOWE	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.	13
II. INFORMACJE DODATKOWE	17
CZĘŚĆ C- POZOSTAŁE INFORMACJE – SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	21
INFORMACJE O SPÓŁCE	21

CZĘŚĆ A- KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

BILANS	w tys. PLN			
	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
	stan na koniec kwartału	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	7 422	7 650	8 212	8 479
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	7	11	17	22
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	7 238	7 448	8 100	8 308
3. Należności długoterminowe	8	8	8	8
3.1. Od jednostek powiązanych	0		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3. Od pozostałych jednostek	8	8	8	8
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0	0
- udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169	183	87	141
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	169	183	87	141
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	12 589	10 635	12 941	12 973
1. Zapasy	2 346	2 381	1 888	2 454
2. Należności krótkoterminowe	4 770	3 249	2 840	3 875
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	1
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Od pozostałych jednostek	4 770	3 249	2 840	3 874
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 396	4 914	8 152	6 571
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 396	4 914	8 152	6 571
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 250	2 529	2 495	2 476
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 146	2 385	5 657	4 095
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77	91	61	73
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0	0

IV.	Akcje (udziały) własne	0	0	0	0
	A k t y w a r a z e m	20 011	18 285	21 153	21 452
	PASYWA				
I.	Kapitał własny	11 250	10 608	12 378	12 297
1.	Kapitał zakładowy	661	661	661	661
2.	Kapitał zapasowy	9 401	9 401	11 199	11 199
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
6.	Zysk (strata) netto	1 188	546	518	437
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 761	7 677	8 775	9 155
1.	Rezerwy na zobowiązania	1 091	729	268	1 030
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	17	35	21
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	39	39	31
a)	długoterminowa	36	36	36	30
b)	krótkoterminowa	3	3	3	1
1.3.	Pozostałe rezerwy	1 035	673	194	978
a)	długoterminowe	0	0	0	0
b)	krótkoterminowe	1 035	673	194	978
2.	Zobowiązania długoterminowe	617	856	1 191	1 357
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3.	Wobec pozostałych jednostek	617	856	1 191	1 357
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 536	3 518	4 601	3 928
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3.	Wobec pozostałych jednostek	4 142	3 066	4 061	3 359
3.4.	Fundusze specjalne	394	452	540	569
4.	Rozliczenia międzyokresowe	2 517	2 574	2 715	2 840
4.1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 517	2 574	2 715	2 840
a)	długoterminowe	1 952	2 007	2 172	2 269
b)	krótkoterminowe	565	567	543	571
	P a s y w a r a z e m	20 011	18 285	21 153	21 452
	Wartość księgowa	11 250	10 608	12 378	12 297
	Liczba akcji (w szt.)	3 307 282	3 307 282	3 307 282	3 307 282
	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	3,40	3,21	3,74	3,72
	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)	3,40	3,21	3,74	3,72

POZYCJE POZABILANSOWE

	POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. PLN			
		30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
		stan na koniec kwartału /	stan na koniec poprzedzającego kwartału	stan na koniec poprzedniego roku	stan na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku
1.	Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
1.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
		0	0	0	0
1.3.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
		0	0	0	0
2.	Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
		0	0	0	0
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
		0	0	0	0
2.3.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
		0	0	0	0
3.	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	3Q2017	kwartały narastająco 2017	3Q2016	kwartały narastająco 2016
		w tys. PLN		w tys. PLN	
		3 kwartał/ okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał/ okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 472	17 884	5 961	14 767
	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 383	15 661	5 140	13 170
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 089	2 223	821	1 597
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 934	11 880	3 724	9 219
	jednostkom powiązanym	0	0	0	0

1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 076	10 133	2 973	7 856
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	858	1 747	751	1 363
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 538	6 004	2 237	5 548
IV.	Koszty sprzedaży	997	2 627	646	1 928
V.	Koszty ogólnego zarządu	519	1 648	961	2 841
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 022	1 729	630	779
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	317	924	276	877
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	22	0	0
2.	Dotacje	198	588	181	536
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	13	8	32
4.	Inne przychody operacyjne	117	301	87	309
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	476	1 156	457	1 078
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	19
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	25	9	9
3.	Inne koszty operacyjne	476	1 131	448	1 050
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	863	1 497	449	578
X.	Przychody finansowe	42	81	9	88
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.	Odsetki, w tym:	2	26	24	63
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	21	55	0	25
5.	Inne	19	0	-15	0
XI.	Koszty finansowe	24	82	34	84
1.	Odsetki w tym:	18	66	27	80
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne	6	16	7	4
XII.	Zysk (strata) brutto	881	1 496	424	582
XIII.	Podatek dochodowy	239	308	158	145
a)	część bieżąca	225	408	159	223
b)	część odroczone	14	-100	-1	-78
XIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XV.	Zysk (strata) netto	642	1 188	266	437
	Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 269	1 269	721	721
	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)	0,19	0,36	0,08	0,13
	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)	0,19	0,36	0,08	0,13

Zysk zanualizowany - dla okresu bieżącego ustalono w oparciu o wyliczenie

Zysk zanualizowany = zysk za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 plus (zysk za rok 2016 minus zysk za okres 01.01.2016-30.09.2016). Zysk wynosi: 1 188 tys. PLN + (518 tys. PLN - 437 tys. PLN) = 1 269 tys. PLN.
Zysk zanualizowany = zysk za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 plus (zysk za rok 2015 minus zysk za okres 01.01.2015-30.09.2015). Zysk wynosi: 437 tys. PLN + (525 tys. PLN - 241 tys. PLN) = 721 tys. PLN.

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

Wyliczenie w okresie 01.07.2017-30.09.2017 (3 307 282 Akcji*92 dni)/92 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.01.2017-30.09.2017 (3 307 282 Akcji *273 dni)/273 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.07.2016-30.09.2016 (3 307 282 Akcji*92 dni)/92 dni = 3 307 282

Wyliczenie w okresie 01.01.2016-30.09.2016 (3 307 282 Akcji *274 dni)/274 dni = 3 307 282

Zysk na jedną akcję zwykłą

jest to iloraz zysku netto 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		3Q2017	kwartały narastająco 2017	rok 2016	kwartały narastająco 2016
		w tys. PLN			
		3 kwartał/ okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco /okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	rok okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 608	12 378	15 167	15 167
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 608	12 378	15 167	15 167
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
...		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.	Kapitał zapasowy na początek okresu	9 401	11 199	13 981	13 981
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0	-1 798	-2 782	-2 782
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	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	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	1 798	2 782	2 782
-	pokrycia straty	0	0	0	0
-	wypłata dywidendy	0	1 798	2 782	2 782
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 401	9 401	11 199	11 199
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.1.	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
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	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
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	546	518	525	525
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	546	518	525	525
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	546	518	525	525
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	518	525	525
-	podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0	0	0	0
-	wypłata dywidendy	0	525	525	525
...		0	0	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	546	0	0	0
5.4.	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
5.5.	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
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	546	0	0	0
6.	Wynik netto	642	1 188	518	437
a)	zysk netto	642	1 188	518	437
b)	strata netto	0	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
III.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 250	11 250	12 378	12 297
IV.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			10 063	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		3Q2017	kwartały narastająco 2017	3Q2016	kwartały narastająco 2016
		w tys. PLN			
		3 kwartał/ okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartał/ okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco / okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
	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	642	1188	266	437
II.	Korekty razem	171	-893	-24	247
-	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
1.	Amortyzacja	387	1156	381	1083
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9	-31	2	-5
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-22	0	19
5.	Zmiana stanu rezerw	362	823	375	796
6.	Zmiana stanu zapasów	36	-458	156	-454
7.	Zmiana stanu należności	-1521	-1931	-1187	-1011
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	945	-133	304	223
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29	-297	-55	-404
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	813	295	242	684
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

I.	Wpływy	2	48	21	100
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	22	0	44
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2	26	21	56
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-	splata 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	26	21	56
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
-	odsetki	2	26	21	56
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	1874	1986	9	1144
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	174	286	9	1144
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1700	1700	0	0
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	1700	1700	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	1700	1700	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III					
.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1872	-1938	12	-1044
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0	0	0	0
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	0	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	180	2868	189	3875
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	2315	0	3307
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	120	360	120	360
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	46	144	46	132
8.	Odsetki	14	49	23	76
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III					
.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-180	-2868	-189	-3875
D.	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1239	-4511	65	-4235
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1239	-4511	65	-4235
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2385	5657	4030	8330
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1146	1146	4095	4095
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	394	394	569	569

CZĘŚĆ B- INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2013 r., poz. 330,613 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 2016 pozostają bez zmian.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne:

- 1) bilans – stan na koniec III kwartału 2017 r. (na dzień 30.09.2017 r.), stan na koniec kwartału poprzedzającego bieżący kwartał (na dzień 30.06.2017 r.), stan na koniec poprzedniego roku obrotowego (na dzień 31.12.2016 r.) oraz stan na koniec III kwartału 2016 r. (na dzień 30.09.2016 r.),
- 2) rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – za III kwartał 2017 r. (okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.), narastająco za trzy kwartały 2017 r. (okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.) oraz za III kwartał 2016 r. (okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.), narastająco za trzy kwartały 2016 r. (okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.),
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym - za III kwartał 2017 r. (okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 r.), narastająco za III kwartały 2017 r. (okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.) oraz za poprzedzający rok obrotowy tj. cały 2016 r. (okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.), narastająco za III kwartały 2016 r. (okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 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. W przypadku niezakończonej amortyzacji wraz z okresem zakończenia leasingu, środek trwały podlega dalszej amortyzacji, aż do jej zakończenia,
 - 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.

Dla środków trwałych finansowanych z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej w ewidencji księgowej wyodrębniono wszystkie zdarzenia związane z realizacją dotowanego projektu, tak aby spełniała ona wymogi w zakresie kontroli wykorzystania przyznanych środków trwałych.

Dla zakupionych środków trwałych z funduszy unijnych zastosowano oddzielną syntetykę i analitykę kont zespołu „0”, oraz analitykę kont rozliczeń międzyokresowych przychodów, kosztów amortyzacji i pozostałych przychodów operacyjnych.

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. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Obejmują koszty rozliczane w czasie. Poniesione w danym okresie wydatki, dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy stają się kosztem.

H. Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się, z wyjątkiem akcji własnych, w wartości nominalnej.

Akcje własne wykazywane są ze znakiem ujemnym i wycenia się je w cenie nabycia.

Kapitał zapasowy tworzony jest głównie z zysku Spółki oraz na skutek podwyższenia kapitału podstawowego z tytułu emisji nowych akcji ponad wartość nominalną.

I. 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.

J. 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.

K. 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 sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów wytworzonych w ramach działalności podstawowej skorygowane o odchylenia od cen ewidencyjnych oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenach zakupu.

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, (po utracie statusu – z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych)
- utworzonych rezerw,
- aktualizacji wartości aktywów niefinansowych,

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie przepadające na ten okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe przypadające na okres sprawozdawczy.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

II. INFORMACJE DODATKOWE

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W prezentowanym okresie tj. w III kwartale 2017 roku nie wystąpiły zjawiska o charakterze nietypowym, mogące mieć wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przepływy pieniężne i osiągnięte wyniki.

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

Sprzedaż produktów Emitenta, w szczególności systemów odprowadzania spalin, związana jest z aktywnością produkcyjną 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. Wyniki trzeciego i czwartego kwartału mają decydujący wpływ na wynik całego roku.

Statystyki z ostatnich lat wskazują, że udziały III kwartału w obrotach całego roku kształtują się na poziomie zbliżonym do 30%. I podobny udział zanotowano w roku 2017.

Sezonowość sprzedaży dotyczy głównie aktywności Emitenta w sektorze produkcji kominowej. W obszarze kooperacji nie występują tak wyraźne wahania poziomu sprzedaży, związane z czynnikami sezonowymi.

W odniesieniu do poziomu sprzedaży systemów kominowych w kraju był on w III kwartale 2017 wyższy o przeszło 14% niż w analogicznym okresie 2016 roku. W przypadku eksportu wzrost sprzedaży był na poziomie 8%. Wynik działu kooperacji był na poziomie przeszło 61% wyższym a w działalności handlowej wzrost sprzedaży w III kwartale 2017 był o 21% wyższy niż miało to miejsce w III kwartale 2016.

3. 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)	31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2017 r.
Odpisy aktualizacyjne obejmują				
1. wyroby zalegające	77	0	0	77
2. towary zalegające	15	0	0	15
3. złom zalegający	10	0	10	0
4. produkcję w toku	5	0	0	5
5. materiały	3	0	0	3
razem	110	0	10	100

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

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)	31.12.2016	30.09.2017
Należności krótkoterminowe netto razem	2 840	4 770
Odpisy aktualizujące wartość należności	28	54
Należności krótkoterminowe brutto razem	2 868	4 824

Odpisy aktualizacyjne należności na dzień 30.09.2017 r. obejmują:

- należności dochodzone na drodze sądowej – 27 tys. PLN,
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości i w układach – 27 tys. PLN,

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

W okresie od 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku Spółka:

- rozwiązała rezerwy utworzone na poczet wynagrodzeń na dzień bilansowy 31.12.2016 r. oraz 30.06.2016 r. a wypłaconych po dniach bilansowych w wys. 138 tys. PLN,
- rozwiązała rezerwy na poczet premii dla Zarządu za 2016 r. wypłaconych w 2017 r. w wys. 100 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2017 r. pozostałe rezerwy w kwocie 1 035 tys. PLN utworzone są na poczet:

- kosztów reklamacji w wys. 27 tys. PLN,
- premii pieniężnych za 2017 r. dla kontrahentów, zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 1 008 tys. PLN.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2017 r. nie uległ zmianie w stosunku do rezerwy utworzonej na dzień 31.12.2016 r. i wynosi 39 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległa zmniejszeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2016 r. o kwotę 18 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2017 r. rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 17 tys. PLN utworzono na poczet:

- dodatnich różnic kursowych w wys. 1 tys. PLN,
- różnic dotyczących rozbieżności pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową w wys. 15 tys. PLN,
- spłaty zobowiązań od umów leasingowych w wys. 1 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zwiększeniu w stosunku do wartości tej pozycji na dzień 31.12.2016 r. o kwotę 82 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2017 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 169 tys. PLN utworzono na poczet:

- odpisu aktualizującego należności i zapasy w wys. 30 tys. PLN,
- nie zapłaconych składek ZUS - pracodawcy od wynagrodzeń w wys. 17 tys. PLN
- premii pieniężnych za rok 2017 dla kontrahentów zgodnie z warunkami handlowymi w wys. 109 tys. PLN,
- rezerw od przewidywanych kosztów w wys. 5 tys. PLN,
- świadczeń pracowniczych w wys. 8 tys. PLN.

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

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

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

Nie występują.

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie występują.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Od dnia publikacji raportu rocznego za 2016 r., tj. od dnia 28.03.2017 r. nie wystąpiły korekty.

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 występują.

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby naruszyć wywiązywanie się P.P.H. WADEX S.A. z istotnych postanowień umów kredytowych.

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na zasadach innych niż rynkowe.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Obecnie Spółka nie posiada akcji własnych.

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

W prezentowanym okresie nie była wypłacana dywidenda.

Emitent dokonał wypłaty dywidendy z zysku za 2016 rok w dniu 31 maja 2017 r.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie od dnia zakończenia 2016 r. do dnia 30.09.2017 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań czy aktywów warunkowych.

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

Nie wystąpiły.

CZĘŚĆ 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 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r., był Zarząd w składzie:
Zbigniew Piechociński- Prezes Zarządu,
Ryszard Sebastian- Członek Zarządu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r., Rada Nadzorcza Emitenta pracowała w następującym składzie:

Janusz Rybka - Przewodniczący Rady,
Tomasz Skrzypczak- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Krystyna Piechocińska - Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Jarzyna - Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Kolanek - Członek Rady Nadzorczej.

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

W prezentowanym okresie trzeciego kwartału 2017 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 17 884 tys. PLN, co w porównaniu z wynikiem za trzeci kwartał 2016 r. o wartości 14 767 tys. PLN, stanowi wynik o prawie 22 % korzystniejszy.

W odniesieniu do poziomu sprzedaży systemów kominowych w kraju był on w III kwartale 2017 roku na poziomie wyższym o prawie 10% w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku, natomiast w sprzedaży eksportowej był on wyraźnie lepszy (wyższy o prawie 29%). Wynik działu kooperacji był wyższy niż to miało miejsce w roku 2016 o przeszło o 34%.

Sprzedaż towarów handlowych była na poziomie przeszło 12% wyższym niż miało to miejsce w analogicznym okresie roku 2016.

2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Nie wystąpiły.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie tworzy grupy kapitałowej.

4. 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 2017 r.

5. 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. **29.11.2017 r.** przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Zbigniew Piechociński	1 305 924	39,49	2 005 924	42,61
Tomasz Skrzypczak	1 290 170	39,01	1 990 170	42,28

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji raportu za I półrocze 2017 roku, tj. **05.09.2017 r.** przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Zbigniew Piechociński	1 305 924	39,49	2 005 924	42,61
Tomasz Skrzypczak	1 290 170	39,01	1 990 170	42,28

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

6. 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	stan na 29.11.2017	zmiana stanu	stan na 05.09.2017	zmiana stanu
Zbigniew Piechociński	Prezes Zarządu	1 305 924	brak	1 305 924	brak
Ryszard Sebastian	Członek Zarządu	0	brak	0	brak
Janusz Rybka	Przewodniczący RN	5 000	brak	5 000	brak
Tomasz Skrzypczak	Z-ca Przewodniczącego RN	1 290 170	brak	1 290 170	brak
Krystyna Piechocińska	Członek RN	0	brak	0	brak
Bożena Jarzyna	Członek RN	0	brak	0	brak
Joanna Kolanek	Członek RN	0	brak	0	brak

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. 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.

8. 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

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

9. 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.

10. 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

Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 5 września 2017 r., działając na podstawie art. 128 ust. 1 Ustawy z dnia 6 czerwca 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089), uchwałą 01/09/2017 powołała Komitet Audytu.

11. 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, związana jest z rynkiem nowych inwestycji (zarówno związanych z infrastrukturą mieszkaniową jak i w coraz szerszym zakresie inwestycjami przemysłowymi). Wyniki III kwartałów 2017 roku, jak i prognozy na cały rok 2017 wskazują, że w najbliższych miesiącach front inwestycyjny będzie charakteryzował się, tak w kraju jak i zagranicą, dość szybkim wzrostem.
2. Kondycja finansowa oraz zdolność płatnicza odbiorców Spółki, w szczególności odbiorców zagranicznych, zaliczanych do grona kluczowych, ulegała w ostatnim okresie zdecydowanej poprawie. Niedotrzymywanie terminów płatności jest coraz rzadsze.
3. Ceny metali szlachetnych (nikiel, molibden, chrom) oraz stali surowej na rynkach światowych charakteryzują się systematycznym wzrostem. Trudno jednak przewidzieć, jak trwały wpływ będzie to miało na kształtowanie się cen materiału na rynkach światowych w 2018 roku i kolejnych latach. W najbliższych miesiącach prognozuje się ustabilizowanie sytuacji, jednak na poziomie o prawie 10% wyższym niż miało to miejsce w analogicznym okresie 2016 roku. Wyraźnie daje się jednocześnie odczuć dalsze 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 jest praktycznie stała, chociaż intensywność notowanych wahań kursowych jest niższa, niż to miało miejsce w początkowych miesiącach tego roku. Osłabienie waluty krajowej wyraźnie wpływa na polepszenie wyników sprzedaży eksportowej, powodując jednocześnie wzrost cen zakupu stali nierdzewnej. Wahania kursowe, z jakimi mamy do czynienia, utrudniają planowanie kierunków rozwoju Emitenta. Prognozy ekonomistów o przewidywanym wzroście gospodarczym dla naszego kraju w bieżącym roku na poziomie przekraczającym 4% jak też pozytywne oceny polskiej gospodarki przez agencje ratingowe zapewne wpłyną 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

Jolanta Owczarek

Główna Księgowa

Wrocław, dnia 29.11.2017 r.