



43-100 Tychy, ul. Turyńska 101
NIP: 954-00-09-883
REGON: 272285799
KRS: 0000395229



Raport za I kwartał 2017 tj. za okres 01.01.2017 - 31.03.2017

Opublikowany w dniu 12.05.2017 r.

Raport za I kwartał 2017 roku sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 8 sierpnia 2016 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	3
1.2. Organy Spółki.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
2.1. Skrócony bilans.....	6
2.2. Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny (w PLN).	7
2.3. Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.	9
2.4. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia.....	10
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	14
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.	17
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.	17
7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	17
8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGŁYCH KONSOLIDACJI. ..	18
8.1. SPÓŁKI STOWARZYSZONE	18
9. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH....	18
10. STRUKTURA AKCJONARIATU	18
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	20
12. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.	20

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o Emitencie



Adres: 43-100 Tychy, ul. Turyńska 101

NIP: 954-00-09-883

REGON: 272285799

KRS: 0000395229

VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Katowicach;

Kapitał zakładowy: 1.900.004,20 zł

1.2. Organy Spółki

Zarząd

Zgodnie z § 14 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej ilości członków. Członków Zarządu powołuje się na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Każdorazowo Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu danej kadencji.

Zarząd obecnej kadencji:

Ewa Kobosko – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu Emitenta składa się od 5 do 9 członków powołanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej:

Anna Pawlak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Adam Łanoszka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Tobiasz-Gabryś – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Rodasik – Członek Rady Nadzorczej

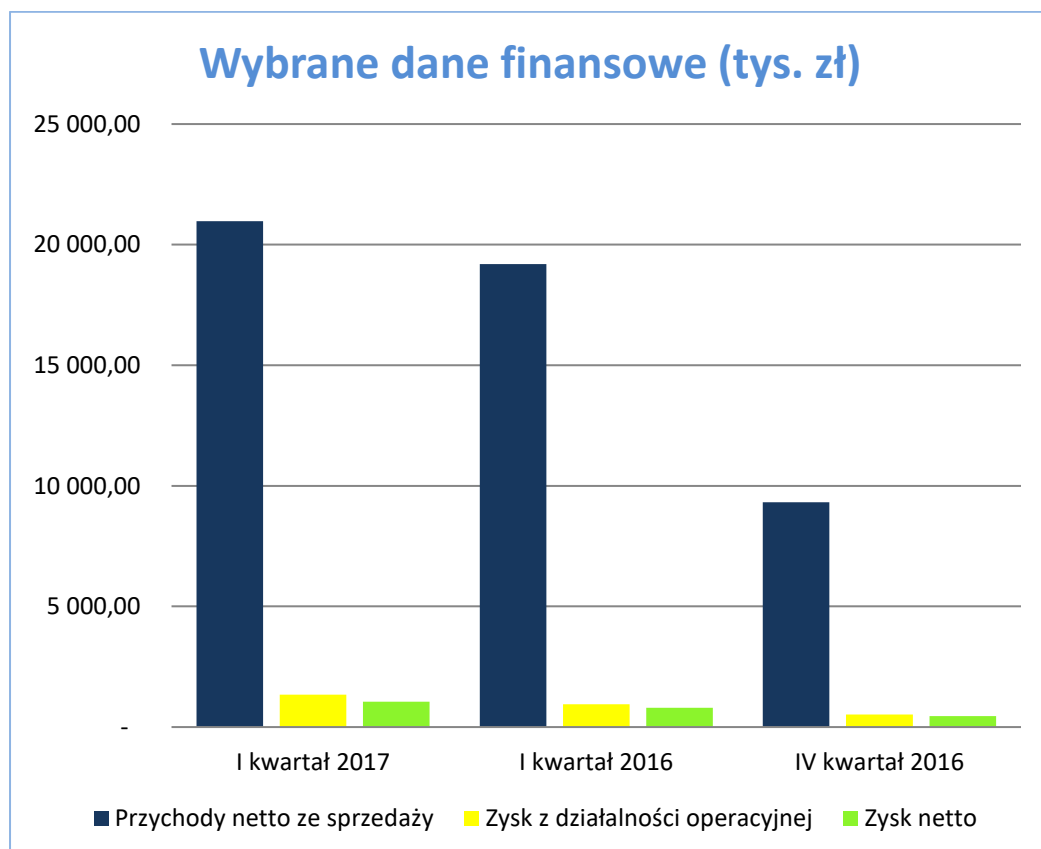
Katarzyna Milc – Członek Rady Nadzorczej

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podsumowanie najważniejszych danych finansowych za okres sprawozdawczy

Spółka prezentuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

Wybrane dane finansowe w ujęciu: I kwartał 2017 r., I kwartał 2016 r., IV kwartał 2016 r.,



Rysunek nr 1. Porównanie kwartalnych danych finansowych I kwartał 2017 r., do I kwartał 2016 oraz IV kwartał 2016 r.

2.1. Skrócony bilans

Tabela zawiera wybrane dane z bilansu Spółki (w PLN)

BILANS NA 31.03.2017 r.			
AKTYWA		Stan na 31.03.2017 r.	Stan na 31.03.2016 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 110 850,23	6 924 748,94
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	111 866,11	140 708,25
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 809 342,12	6 366 964,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 642,00	417 076,49
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 395 491,51	15 900 430,62
I.	Zapasy	803 899,15	1 505 756,58
II.	Należności krótkoterminowe	12 198 068,40	8 735 708,22
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 366 484,87	5 639 189,83
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 039,09	19 775,99
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		26 506 341,74	22 825 179,56
PASYWA		Stan na 31.03.2017 r.	Stan na 31.03.2016 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 761 858,76	15 502 000,03
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 900 004,20	1 900 004,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12 806 299,59	10 733 480,72
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 007 369,24	2 072 818,87
VI.	Zysk (strata) netto	1 048 185,73	795 696,24
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 744 482,98	7 323 179,53
I.	Rezerwy na zobowiązania	771 051,56	748 253,60
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 496 029,75	6 376 862,84
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	477 401,67	198 063,09
PASYWA RAZEM		26 506 341,74	22 825 179,56

2.2. Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny (w PLN).

Tabela zawiera dane z rachunku zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)					
Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2017 01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	I kwartał 2016 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.	2017 narastająco 01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	2016 narastająco 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	20 973 485,67	19 189 526,15	20 973 485,67	19 189 526,15
	- od jednostek powiązanych		11 162 355,81		11 162 355,81
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług	297 633,50	198 393,27	297 633,50	198 393,27
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	20 675 852,17	18 991 132,88	20 675 852,17	18 991 132,88
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	19 183 661,85	17 791 504,95	19 183 661,85	17 791 504,95
	- jednostkom powiązanym	0,00	10 454 330,99	0,00	10 454 330,99
I.	Koszt sprzedanych usług		8 995,00		8 995,00
II.	Wartość i koszt wytworzenia sprzedanych towarów, produktów i materiałów	19 183 661,85	17 782 509,95	19 183 661,85	17 782 509,95
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 789 823,82	1 398 021,20	1 789 823,82	1 398 021,20
D.	Koszty sprzedaży	188 819,70	302 280,52	188 819,70	302 280,52
E.	Koszty ogólnego zarządu	265 340,85	214 911,20	265 340,85	214 911,20
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 335 663,27	880 829,48	1 335 663,27	880 829,48
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 571,73	148 556,22	5 571,73	148 556,22
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (wycena nieruchomości)		0,00		0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	5 571,73	148 556,22	5 571,73	148 556,22
H.	Pozostałe koszty operacyjne	94,60	87 384,50	94,60	87 384,50
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	
III.	Inne koszty operacyjne	94,60	87 384,50	94,60	87 384,50

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)					
Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2017 01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	I kwartał 2016 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.	2017 narastająco 01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	2016 narastająco 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 341 140,40	942 001,20	1 341 140,40	942 001,20
J.	Przychody finansowe	40 253,92	86 422,23	40 253,92	86 422,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	9 370,58	68 088,17	9 370,58	68 088,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	30 883,34	0,00	30 883,34	0,00
V.	Inne	0,00	18 334,06	0,00	18 334,06
K.	Koszty finansowe	11 179,59	35 053,19	11 179,59	35 053,19
I.	Odsetki, w tym:	6 504,25	4 106,35	6 504,25	4 106,35
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	4 675,34	30 946,84	4 675,34	30 946,84
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 370 214,73	993 370,24	1 370 214,73	993 370,24
M.	Podatek dochodowy	322 029,00	197 674,00	322 029,00	197 674,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	1 048 185,73	795 696,24	1 048 185,73	795 696,24

2.3. Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2017	I kwartał 2016	2017	2016
		01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.	narastająco 01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	narastająco 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 713 673,03	14 706 303,79	16 713 673,03	14 706 303,79
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	16 713 673,03	14 706 303,79	16 713 673,03	14 706 303,79
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 761 858,76	15 502 000,03	17 761 858,76	15 502 000,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 761 858,76	15 502 000,03	17 761 858,76	15 502 000,03

2.4. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2017	I kwartał 2016	2017	2016
		01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.	narastająco 01.01.2017 r. - 31.03.2017 r.	narastająco 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	1 048 185,73	795 696,24	1 048 185,73	795 696,24
II.	Korekty razem	-2 100 690,55	-1 276 890,38	-2 100 690,55	-1 276 890,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 052 504,82	-481 194,14	-1 052 504,82	-481 194,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 190 069,82	699 103,20	1 190 069,82	699 103,20
II.	Wydatki	2 168 294,95	353 157,87	2 168 294,95	353 157,87
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-978 225,13	345 954,33	-978 225,13	345 954,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	85 493,98	369 342,37	85 493,98	369 342,37
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-85 493,98	-369 342,37	-85 493,98	-369 342,37
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-2 116 223,93	-504 591,18	-2 116 223,93	-504 591,18
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 116 223,93	-504 591,18	-2 116 223,93	-504 591,18
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 992 526,87	2 603 535,93	3 992 526,87	2 603 535,93
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	1 876 302,94	2 098 944,75	1 876 302,94	2 098 944,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w okresie sprawozdawczym, spełniając nadrzędne zasady rachunkowości.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 1/2014 z dnia 01.01.2014 wprowadzono zmiany do polityki rachunkowości PRYMUS S.A. w zakresie wyceny inwestycji krótkoterminowych. Dotychczas obowiązująca polityka rachunkowości przewidywała aktualizację wyceny inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia roku obrotowego według wartości rynkowej, zmienione zapisy przewidują aktualizację wyceny tychże inwestycji według wartości rynkowej na każdy ostatni dzień kwartału w roku obrotowym. Zmiana polityki rachunkowości w powołanym zakresie podyktowana była zasadami ostrożności oraz istotności mających na celu rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Stosowane zasady rachunkowości:

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzane są metodą liniową.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost/spadek ich wartości do poziomu cen rynkowych, bądź inaczej określonej wartości godziwej, ujmowane są odpowiednio, jako pozostałe przychody/koszty operacyjne.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według wartości godziwej. Przeszacowanie inwestycji do wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Leasing finansowy

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do używania własne środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości rat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane, jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, w szczególności obejmują one przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, związane z bieżącą działalnością np. premie Zarządu. Na podstawie Uchwały Zarządu PRYMUS SA mając na uwadze zasadę memoriału oraz współmierności zgodnie z zapisem art.39 ust.2 pkt 2 oraz ust. 2a ustawy o rachunkowości od dnia 01.07.2016 r. Spółka zmienia termin naliczania i sposób prezentacji kosztów zaliczanych do biernych rozliczeń międzyokresowych (rezerwy) związanych bezpośrednio z kosztami ogólnego zarządu zarówno w księgach rachunkowych jak i rachunku zysków i strat. Dotychczas Spółka tworzyła rezerwy na prawdopodobne zobowiązania wynikające z umów dotyczących pełnienia funkcji zarządczych na ostatni dzień roku kalendarzowego - dzień bilansowy. Utworzona rezerwa obciążała pozostałe koszty operacyjne roku, w którym została utworzona. Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki od dnia 1 lipca 2016 roku, Spółka na koniec każdego kwartału roku obrotowego, dokona obliczenia i utworzenia rezerwy – z tytułu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów - obciążając kwartalnie koszty ogólnego zarządu. Prezentacja powyższych danych w bilansie nie ulegnie zmianie.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

Wycenę różnic kursowych dokonuje się na koniec roku bilansowego. Różnice kursowe wynikające z wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się wg wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Przyjęta metoda wyceny aktualizacji wartości inwestycji polega na jednorazowej aktualizacji przeprowadzanej na ostatni dzień kwartału roku obrotowego. Skutki aktualizacji zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 20.973 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego przychód ze sprzedaży wypracowany przez Emitenta wyniósł 19.190 tys. zł. Wartość ta zwiększyła się w porównaniu z pierwszym kwartałem 2016

roku o 9%, tj. o 1.784 tys. zł.. Przyrost przychodów nastąpił w wyniku zwiększenia sprzedaży surowców chemicznych: plastyfikatorów, mających zastosowanie w przetwórstwie tworzyw sztucznych (ftalan diizononylu, tereftalan bis (2 etyloheksylu) - DOTP oraz polietylenu (PE) i polichlorku winylu (PVC). Sprzedaż plastyfikatorów w pierwszym kwartale 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego zwiększyła się o 107%. Wzrost sprzedaży tej grupy produktowej widoczny jest od 2015 roku i wykazuje stałą tendencję. Zgodnie z przewidywaniami Zarządu sprzedaż tej grupy produktowej będzie utrzymywać się na wysokim poziomie do końca 2017 roku.

Przychody ze sprzedaży dyspersji kształtują się na stałym poziomie.

Ważnym elementem progresji sprzedaży Emitenta jest rozwój segmentu produktów gotowych – profili WPC (Wood Plastic Compound). Od 2016 roku Emitent wprowadził do swojej oferty profile kompozytowe WPC, na które składają się deski tarasowe, listwy wykończeniowe, legary oraz akcesoria montażowe. Pełny opis asortymentu dostępny jest na stronie: www.gamrattrade.pl. W ocenie Zarządu ta grupa produktowa osiągnie w 2017 roku największą dynamikę sprzedaży.

Sprzedaż pozostałych produktów gotowych: preparatów gruntujących: uniwersalnych oraz grzybo- i glonobójczych, chemii budowlanej kształtuje się na stałym porównywalnym do analogicznych okresów poziomie.

W prezentowanym okresie wystąpił problem z dostępnością tereftalanu bis (2-etyloheksylu) – DOTP. Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn Koźle S.A., główny dostawca tego surowca dla Spółki, ogłosił się wyższą ze względu na wystąpienie awarii instalacji. W wyniku zaistniałej sytuacji nastąpiło zmniejszenie ilości dostępnego surowca i limitowanie go dla odbiorców. Emitent również został objęty ograniczeniem. Ze względu na to, iż współpraca między Spółką, a Grupą Azoty ZAK S.A. oparta jest na długoletnim kontrakcie ograniczenie to było widoczne, jednak nie stanowiło zagrożenia dla przychodów Emitenta.

W dniu 17.03.2017r. Grupa Azoty ZAK S.A. odwołała się wyższą.

W zakresie surowców chemicznych z każdym miesiącem coraz bardziej uwidacznia się presja cenowa, co skutkuje spadkiem marży w tym segmencie sprzedaży Spółki. Zarząd Emitenta obserwując tę tendencję wprowadził do swojej oferty produkty gotowe (deski kompozytowe WPC, produkty chemii budowlanej), których sprzedaż pozwala na podniesienie poziomu marży. Założenia te realizowane są systematycznie od 2016 roku.

Zysk z działalności operacyjnej w przedstawianym okresie sprawozdawczym ukształtował się na poziomie 1.341 tys. zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 42%, tj. o kwotę 399 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2017 roku Emitent wypracował zysk netto na poziomie 1.048 tys. zł, co w porównaniu z pierwszym kwartałem 2016 roku stanowi wzrost o 252 tys. zł i charakteryzuje się 132% dynamiką.

Sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Na dzień 31.03.2017 r. stan środków pieniężnych wynosił 1.876 tys. zł. Prymus S.A. posiada ponadto możliwość korzystania z linii kredytowej w rachunku bieżącym w walucie PLN i EUR do łącznej wysokości 5.000.000 zł.

Środki te są postawione do dyspozycji Spółki i mogą być wykorzystane w miarę potrzeb. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka korzysta z linii kredytowej w walucie EUR, finansując w ten sposób zakupy surowców głównie od tych producentów, którzy za wcześniejszą płatność udzielają skonta. Korzystanie z dwuwalutowej linii kredytowej pozwala również na niwelowanie niekorzystnych zmian kursu walut PLN/EUR. Dzięki równoważącym się w dużej części należnościom i zobowiązaniom w walucie EUR Spółka wykorzystuje środki pieniężne z limitu kredytowego stosując naturalny hedging, zabezpieczając się tym samym przed wahaniami kursu EUR/PLN.

Stan należności krótkoterminowych na dzień 31.03.2017 r. wyniósł 12.198 tys. zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego poziom należności wzrósł 39%. Wynika to z wyższego poziomu przychodów ze sprzedaży uzyskanych przez Emitenta oraz z konieczności wydłużenia terminu płatności dla stałych klientów Emitenta. Ściągalność tych należności nie budzi niepokoju. W przypadku wątpliwości podejmowane są kroki zmierzające do egzekwowania należności na drodze sądowej.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.03.2017 r. wynoszą 7.496 tys. zł. W porównaniu z okresem analogicznym roku ubiegłego poziom zobowiązań krótkoterminowych zwiększył się o 18%.

Zobowiązania krótkoterminowe mają związek z bieżącą działalnością Spółki i są terminowo regulowane. Emitent nie posiada zobowiązań długoterminowych.

Zapasy stanowią pozycję w wysokości 804 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31.03.2016 r. nastąpił ich spadek o 47%. Wynika to z faktu dokonania sprzedaży surowców zakupionych przez Emitenta w poprzednich okresach.

Inwestycje długoterminowe Spółki, w wysokości 3.809 tys. zł, obejmują wartość nieruchomości położonej w Oświęcimiu, przy ul. Fabrycznej o powierzchni 0,7652 ha, część kapitałową z udzielonych przez Emitenta leasingów, udziały w spółce celowej MP Project Invest sp. z o.o..

Poniższa tabela przedstawia wartość księgową akcji Emitenta na ostatni dzień każdego z czterech kwartałów 2016 roku oraz wartość księgową na dzień 31.03.2017 r.

Data	Wartość księgową akcji* (zł/akcję)
31.03.2016r.	1,63
30.06.2016r.	1,69
30.09.2016r.	1,74
31.12.2016r.	1,76
31.03.2017r.	1,87

* (aktywa ogółem-zobowiązania i rezerwy na zobowiązania) / liczba akcji

Tabela nr 1. Wartość księgową akcji Prymus S.A..

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.

Spółka nie zamieszczała prognoz finansowych. Zarząd Spółki będzie kontynuował przyjętą strategię działalności w oparciu o doświadczenia z lat ubiegłych oraz sytuację rynkową.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tych punktem.

7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGŁYCH KONSOLIDACJI.

Na dzień 12 maja 2017 roku Emitent nie posiada spółek zależnych.

8.1. SPÓŁKI STOWARZYSZONE

MP Project Invest sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („Spółka celowa”), zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000542465 (postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 25.02.2015 r.), o której powołaniu Emitent informował w Raporcie bieżącym nr 3/2015 z dnia 21.01.2015 r.

Na dzień 12 maja 2017 roku Emitent posiada 36 proc. w kapitale zakładowym Spółki celowej.

9. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. STRUKTURA AKCJONARIATU

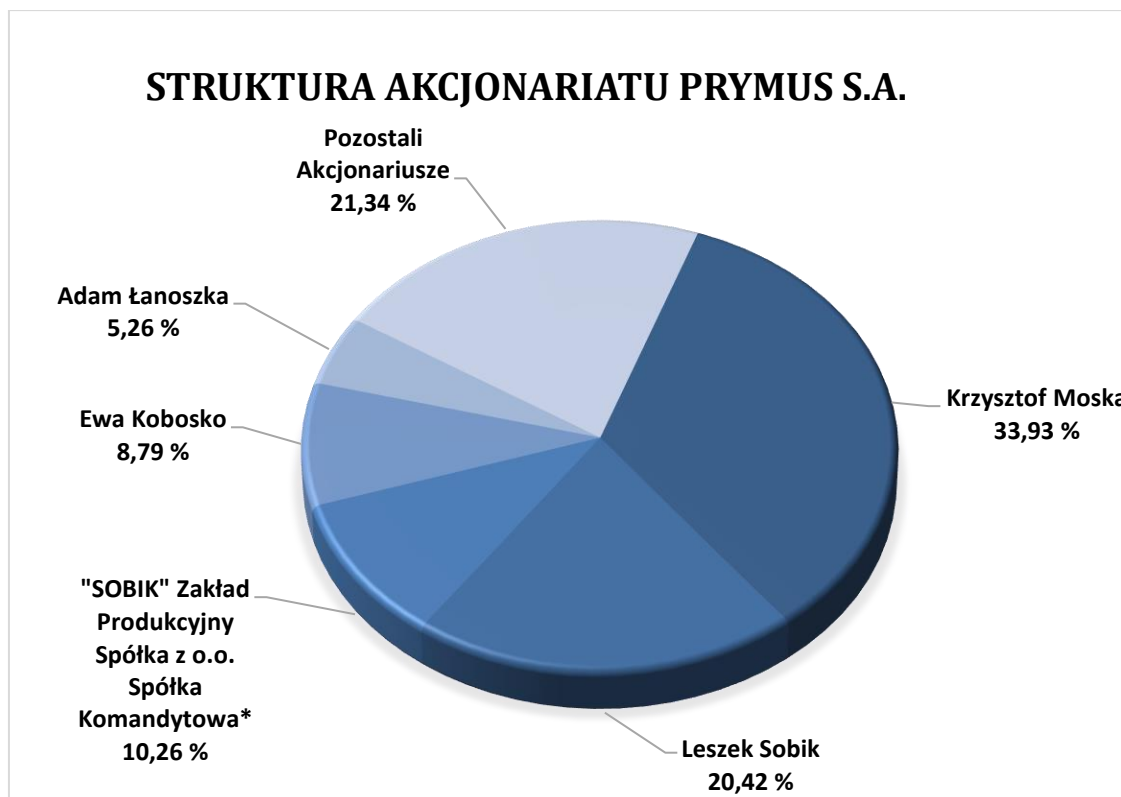
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.900.004,20 zł i dzieli się na 9.500.021 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł. Na dzień 12. maja 2017 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Krzysztof Moska	3 223 008	33,93%	3 223 008	33,93%
Leszek Sobik	1 939 454	20,42%	1 939 454	20,42%
"SOBIK" Zakład Produkcyjny Spółka z o.o. Spółka Komandytowa*	974 546	10,26%	974 546	10,26%
Ewa Kobosko	835 231	8,79%	835 231	8,79%
Adam Łanoszka	500 000	5,26%	500 000	5,26%
Pozostali Akcjonariusze	2 027 782	21,34%	2 027 782	21,34%
Razem:	9 500 021	100,00%	9 500 021	100,00%

Udział w kapitale zakładowym, zgodnie z oświadczeniem i informacjami przekazanymi zgodnie z art. 19 ust.1 rozporządzenia MAR.

* Podmiot zależny od Pana Leszka Sobika. Łącznie Pan Leszek Sobik razem z „SOBIK” Zakład Produkcyjny Spółka z o.o. Spółka Komandytowa posiadają 2.914.000 szt. akcji, co stanowi 30,67% udziału w głosach

Tabela 2. Struktura Akcjonariatu Emitenta



Wykres nr 1: Struktura akcjonariatu Emitenta

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Zatrudnienie w prezentowanym okresie wyniosło 4 osoby na 4 pełne etaty.

Spółka w swojej działalności korzysta z usług outsourcingowych, powierzając zadania wspomagające główną działalność podmiotom zewnętrznym (m.in. usługi prawne, informatyczne). Emitent działa również w oparciu o umowy zlecenia. Taka strategia pozwala na redukcję kosztów oraz uzyskanie dostępu do usług najwyższej jakości.

12. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.

W prezentowanym okresie Emitent kontynuował działalność w zakresie:

1. Sprzedaży surowców chemicznych (tworzywa do przetwórstwa tworzyw sztucznych, plastyfikatory, dyspersje),
2. Sprzedaży produktów gotowych (profile kompozytowe WPC, preparaty gruntujące: uniwersalne i grzybo – i glonobójcze),
3. aktywności finansowej (udzielanie leasingów i pożyczek).

Surowce chemiczne stanowią w dalszym ciągu największy udział w przychodach Emitenta. Jest to główny filar działalności Spółki. W tym segmencie najwięcej przychodów generują surowce do przetwórstwa tworzyw sztucznych – plastyfikatory, polietyleny (PE) oraz polichlorek winylu (PVC). Zwiększający się udział w sprzedaży Spółki plastyfikatorów jest wynikiem działań zapoczątkowanych w 2014 roku, kiedy to Emitent poszerzył swoją ofertę o plastyfikatory „nieftalanowe”, niewywierające szkodliwego wpływu na człowieka (DOTP). W świetle zaostrenia przepisów w zakresie REACH i systematycznego wycofywania plastyfikatorów ftalanowych, ze względu na ich mutagenne działanie, intensyfikacja sprzedaży tego typu produktów postrzegana jest przez Zarząd jako jeden z kierunków rozwoju Spółki.

W styczniu b.r. Emitent otrzymał umowę, podpisaną przez firmę Forbo Novilon B.V., 7740 AC Coevorden - Holandia („Forbo”), której przedmiotem jest określenie współpracy w zakresie dostaw plastyfikatora DOTP tereftalan bis (2-etyloheksylu), sprzedawanego pod nazwą handlową Oxoviflex, na rok 2017. Negocjacje dotyczące dostaw surowca zostały rozpoczęte w roku 2016. Zgodnie z postanowieniami umowy Forbo zakupi od Emitenta w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku 4000 ton Oxoviflex-u. Cena sprzedaży Oxoviflex-u ustalana

będzie w okresach miesięcznych na podstawie formuły cenowej opartej o cenę kontraktową propylenu notowanego przez ICIS-LOR.

Szacunkowa wartość sprzedaży dla Forbo w 2017 roku wynosić będzie 3,8 mln EUR. O fakcie tym Emitent informował w raporcie ESPI nr 1/2017 w dniu 02.01.2017.

W lutym 2017 roku doszło do podpisania umowy z firmą Graboplast Floor Covering Manufacturers Ltd. („Graboplast”), której przedmiotem jest określenie współpracy w zakresie dostaw plastyfikatora DOTP tereftalan bis (2-etyloheksylu), sprzedawanego pod nazwą handlową Oxoviflex, na rok 2017. Zgodnie z postanowieniami umowy, Graboplast zakupi od Emitenta w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku 1800-2500 ton Oxoviflex-u. Emitent współpracuje z Graboplast na bazie potwierdzonych zamówień od 2015 roku. Cena sprzedaży Oxoviflex-u ustalana będzie w okresach miesięcznych na podstawie formuły cenowej opartej o cenę kontraktową propylenu notowanego przez ICIS-LOR. Szacunkowa wartość sprzedaży dla Graboplast w 2017 roku przewidziana jest w granicach od 1,85 mln EUR do nie więcej niż 2,6 mln EUR, w zależności od ilości zakupionego plastyfikatora.

Informacja ta została podana do publicznej wiadomości przez Emitenta w Raporcie ESPI nr 2/2017 w dniu 17.02.2017.

Wzrost przychodów ze sprzedaży, jak również rozwój segmentu plastyfikatorów nie uchronił Spółki przed problemami, które wystąpiły na rynku. W prezentowanym okresie Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn Koźle S.A. - główny dostawca tereftalanu bis (2-etyloheksylu) – DOTP ogłosił siłę wyższą ze względu na wystąpienie awarii instalacji. W wyniku zaistniałej sytuacji nastąpiło zmniejszenie ilości dostępnego surowca i limitowanie go dla odbiorców. Emitent również został objęty ograniczeniem. Ze względu jednak na to, iż współpraca między Spółką, a Grupą Azoty ZAK S.A. oparta jest na długoletnim kontrakcie ograniczenie to było widoczne ale nie stanowiło zagrożenia dla przychodów Emitenta.

W dniu 17.03.2017r. Grupa Azoty ZAK S.A. odwołała siłę wyższą.

W pierwszym kwartale 2017 roku Emitent podjął działania zmierzające do rozszerzenia sprzedaży w segmencie produktów gotowych (profile kompozytowe WPC, produkty chemii budowlanej). Działanie to ma na celu zwiększenie udziału tego filaru działalności w przychodach Emitenta, dzięki czemu możliwe będzie zwiększenie marży uzyskiwanej ze sprzedaży jak i zabezpieczenie przed występującymi okresowo fluktuacjami na rynku surowców chemicznych.

Dnia 7 marca 2017 roku Emitent zawarł umowę z DLH GLOBAL sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C („DLH GLOBAL”), której przedmiotem jest określenie współpracy w zakresie dostaw desek kompozytowych WPC, legarów oraz listew WPC wraz z akcesoriami. Umowa zawarta jest na czas określony, od dnia podpisania umowy

do 31.12.2017 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 5.000.000 zł netto. Do momentu podpisania Umowy współpraca odbywała się na zasadzie potwierdzonych zamówień. Emitent opublikował tę informację w dniu 7 marca 2017 roku Raportem ESPI nr 3/2017.

W ramach aktywności finansowej prezentowany okres to kontynuacja działań zainicjowanych w poprzednich okresach. Dzięki tej aktywności, w głównej mierze opartej o funkcjonującą umowę leasingu, Emitent zapewnił sobie stabilne przychody w dłuższym okresie oraz mniejsze wahania wynikające ze zjawiska sezonowości przychodów osiągniętych przez Prymus S.A..



Ważnym wydarzeniem mającym miejsce w prezentowanym okresie sprawozdawczym jest dalszy rozwój Spółki celowej Emitenta – MP Project Invest sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której aktywność polega na prowadzeniu działalności developerskiej. Obecnie MP Project Invest sp. z o.o. realizuje inwestycję pod nazwą „Miłe Zacisze II” – osiedle w Katowicach, przy ul. Tunelowej, składające się z 252 mieszkań wraz z infrastrukturą i terenami rekreacyjnymi. Inwestycja realizowana jest w trzech etapach. Poniższa tabela przedstawia poszczególne etapy realizacji projektu deweloperskiego.

<i>Nr etapu</i>	<i>Ilość mieszkań</i>	<i>Data planowanego zakończenia</i>
I Etap	72	Mieszkania oddane do użytkowania w 2016 roku
II Etap	99	31.09.2017 r.
III Etap	81	31.08.2018 r.
łącznie	252	

Tabela nr 3. Inwestycja „Miłe Zacisze II” – podział na etapy.

Spółka celowa MP Project Invest sp. z o.o. nie wyklucza kontynuacji działalności deweloperskiej, poprzez realizację kolejnych inwestycji.

Tychy, 12 maja 2017 r.

Ewa Kobosko
Prezes Zarządu