



43-100 Tychy, ul. Turyńska 101

NIP: 954-00-09-883

REGON: 272285799

KRS: 0000395229



## **Raport za III kwartał 2013** tj. za okres 01.07.2013 - 30.09.2013

Opublikowany w dniu 14.11.2013

*Raport za III kwartał 2013 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „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 .....	4
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. ....	11
2.4. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
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 .....	16
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE. ....	18
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI. ....	18
7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA. ....	19
8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGŁYCH KONSOLIDACJI....	19
9. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH. ...	19
10. STRUKTURA AKCJONARIATU .....	19
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	21
12. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM. ....	21

## 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:** 2 000 000 zł

### 1.2. Organy Spółki

#### Zarząd

Zgodnie z § 14 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej ilości członków. Członków Zarządu powołuje się na okres trzy letniej 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 Statutu Emitenta składa się od 5 do 9 członków powołanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

### **Skład Rady Nadzorczej:**

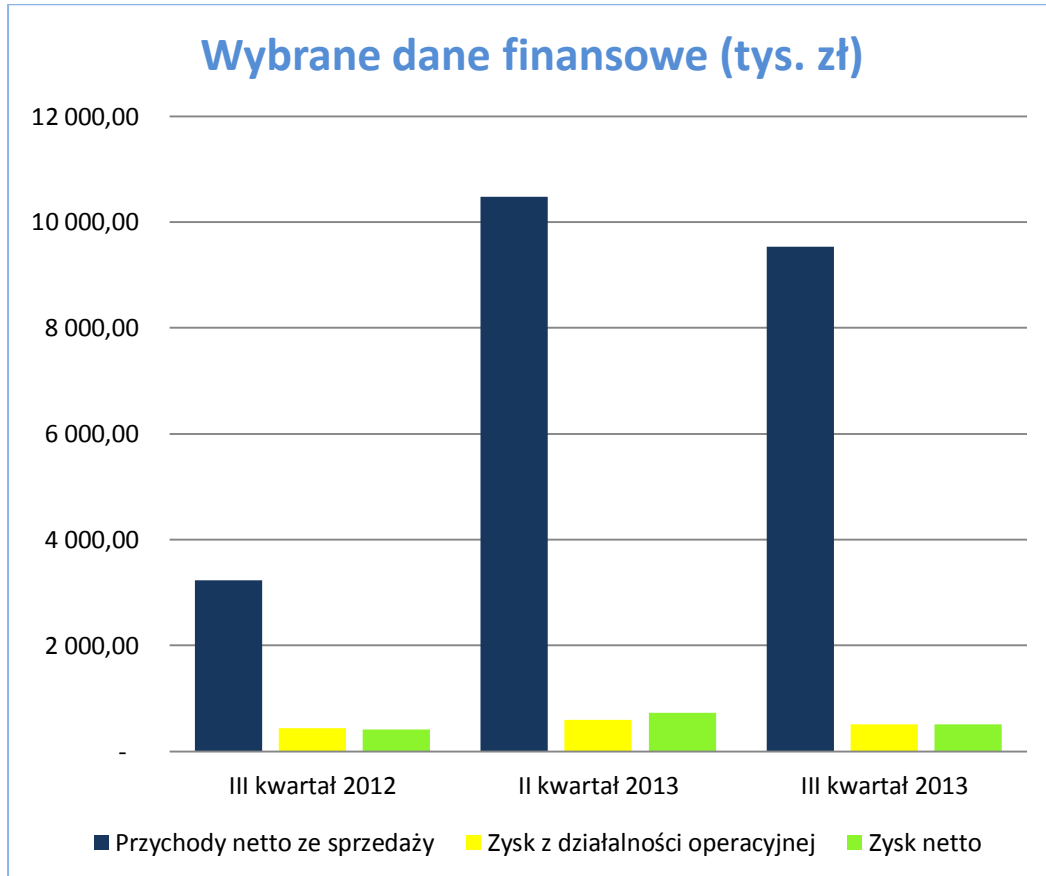
Anna Pawlak – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Adrian Moska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Magdalena Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej  
Anna Tobiasz – Członek Rady Nadzorczej  
Adam Łanoszka – Członek Rady Nadzorczej

## **2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

### **Podsumowanie najważniejszych danych finansowych za okres sprawozdawczy**

Spółka prezentuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

Wybrane dane finansowe w ujęciu: III kwartał 2012 r., II kwartał 2013 r.,  
III kwartał 2013 r.



*Rysunek nr 1. Porównanie kwartalnych danych finansowych  
- III kwartał 2013 r., III kwartał 2012 r. do II kwartał 2013 r.*

## 2.1. Skrócony bilans

Tabela zawiera wybrane dane z bilansu Spółki (w PLN)

AKTYWA		Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 137 359,57</b>	<b>2 158 250,91</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	129 673,39	526 360,48
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 793 968,18	1 631 890,43
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 718,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 052 124,32</b>	<b>11 922 638,30</b>
I.	Zapasy	267 226,80	469 684,82
II.	Należności krótkoterminowe	6 218 174,94	1 712 387,38
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 491 483,09	9 699 937,22
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 239,49	40 628,88
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>17 189 483,89</b>	<b>14 080 889,21</b>

PASYWA		Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 462 917,80</b>	<b>11 499 130,74</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	2 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-1 514 937,00	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 238 397,38	7 457 567,83
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	1 739 457,42	2 041 562,91
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 726 566,09</b>	<b>2 581 758,47</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	384 545,00	191 241,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 342 021,09	2 390 517,47
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>17 189 483,89</b>	<b>14 080 889,21</b>

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

Tabela zawiera dane z rachunku zysków i strat.

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartały 2013 narastająco	III kwartały 2012 narastająco
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>9 534 026,97</b>	<b>3 231 790,57</b>	<b>27 047 814,29</b>	<b>16 560 746,98</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	427 035,88	731 265,86	1 211 866,86	1 975 596,18
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 106 991,09	2 500 524,71	25 835 947,43	14 585 150,80
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>8 583 343,87</b>	<b>2 381 332,30</b>	<b>24 496 342,14</b>	<b>13 934 138,02</b>
	- jednostkom powiązanym				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	174 463,11	78 776,73	509 919,29	235 520,48
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 408 880,76	2 302 555,57	23 986 422,85	13 698 617,54
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>950 683,10</b>	<b>850 458,27</b>	<b>2 551 472,15</b>	<b>2 626 608,96</b>

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartały 2013 narastająco	III kwartały 2012 narastająco
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
D.	Koszty sprzedaży	220 507,60	119 378,57	530 829,17	389 470,46
E.	Koszty ogólnego zarządu	218 665,15	304 849,79	777 339,63	866 401,36
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	511 510,35	426 229,91	1 243 303,35	1 370 737,14
G.	Pozostałe przychody operacyjne	106 438,59	40 841,77	255 992,61	106 444,83
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	106 438,59	40 841,77	255 992,61	106 444,83
H.	Pozostałe koszty operacyjne	110 161,50	33 238,67	130 889,54	93 858,77
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	110 161,50	33 238,67	130 889,54	93 858,77
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	507 787,44	433 833,01	1 368 406,42	1 383 323,20



Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartały 2013 narastająco	III kwartały 2012 narastająco
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>168 562,57</b>	<b>120 562,59</b>	<b>585 908,83</b>	<b>1 089 115,19</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			63 875,48	
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	95 926,44	26 102,84	130 119,30	131 249,44
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	72 636,13		72 636,13	89 948,02
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			318 224,96	762 726,28
V.	Inne	0,00	94 459,75	1 052,96	105 191,45
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>38 731,36</b>	<b>33 800,90</b>	<b>21 483,83</b>	<b>96 479,48</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 013,43	5 172,91	21 483,83	5 172,91
	- od jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji		5 748,48		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	37 717,93	22 879,51		91 306,57
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>637 618,65</b>	<b>520 594,70</b>	<b>1 932 831,42</b>	<b>2 375 958,91</b>

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartały 2013 narastająco	III kwartały 2012 narastająco
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
<b>M.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>637 618,65</b>	<b>520 594,70</b>	<b>1 932 831,42</b>	<b>2 375 958,91</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>64 458,00</b>	<b>112 991,00</b>	<b>193 374,00</b>	<b>334 396,00</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>				
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>573 160,65</b>	<b>407 603,70</b>	<b>1 739 457,42</b>	<b>2 041 562,91</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartały 2013 narastająco	III kwartały 2012 narastająco
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 404 694,15	11 091 527,04	12 238 397,38	9 457 567,83
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 404 694,15	11 091 527,04	12 238 397,38	9 457 567,83
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 462 917,80	11 499 130,74	12 462 917,80	11 499 130,74
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)*	-	-	-	-

\*Dane te prezentowane są na koniec okresu obrachunkowego tj. na 31.12.2013 roku

#### 2.4. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartały 2013 narastająco	III kwartały 2012 narastająco
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	573 160,65	407 603,70	1 739 457,42	2 041 562,91
II.	Korekty razem	-855 162,18	-1 064 457,52	-2 273 213,04	-4 279 666,89
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-282 001,53	-656 853,82	-533 755,62	-2 238 103,98
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	2 448 141,82	1 964 113,16	6 461 925,11	4 831 330,47
II.	Wydatki	888 327,96	3 638 970,46	2 676 627,58	5 870 062,76
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 559 813,86	-1 674 857,30	3 785 297,53	-1 038 732,29
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy	0,00	1 388 301,81	0,00	1 388 301,81
II.	Wydatki	1 515 950,43	5 172,91	2 173 583,37	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 515 950,43	1 383 128,90	-2 173 583,37	1 388 301,81
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-238 138,10	-948 582,22	1 077 958,54	-1 888 534,46
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-238 138,10	-948 582,22	1 077 958,54	-1 888 534,46
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 210 588,96	954 293,99	894 492,32	1 894 246,23
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 972 450,86	5 711,77	1 972 450,86	5 711,77

### **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 i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

#### **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.

### ***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***

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy 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 w 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 roku obrotowego.

#### **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 trzecim kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 9 534 tys. zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego były to przychody wyższe o 6 302 tys. zł, co stanowi przyrost o prawie 200%.

Przychód narastająco za trzy kwartały wyniósł 27 048 tys. zł. Dla porównania pierwsze trzy kwartały roku ubiegłego zakończyły się przychodem w wysokości 16 561 tys.

Zanotowanie tak wysokiego poziomu przychodu jest niewątpliwym sukcesem Spółki. Możliwe to było głównie dzięki wzrostowi sprzedaży surowców chemicznych, głównie plastyfikatorów stosowanych do produkcji tworzyw sztucznych oraz dyspersji, używanych głównie przez producentów chemii budowlanej. Wielkość sprzedaży dyspersji, porównując trzeci kwartał 2013 do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 61%. Osiągnięcie tego wyniku możliwe było poprzez zwiększenie aktywności na tym rynku.

Spadek sprzedaży Spółka zanotowała w segmencie produktów gotowych. Powodem tego stanu rzeczy jest duży wzrost konkurencji zwłaszcza, jeśli chodzi o produkty gruntujące



uniwersalne. Wzrost w tym segmencie widoczny jest natomiast w zakresie sprzedaży preparatów gruntujących biobójczych UNI-PRYM®, które otrzymawszy pozwolenie Ministra Zdrowia w 2011 roku na obrót produktem biobójczym systematycznie zdobywają rynek bardziej wymagających klientów. Grunt biobójczy UNI-PRYM® oprócz właściwości zabezpieczających i penetrujących powierzchnię, stanowi profilaktykę przed działaniem grzybów i glonów. W zakresie produktów gotowych Spółka wiąże największe perspektywy z tym wyrobem.

W prezentowanym okresie Spółka wykazała się aktywnością w zakresie segmentu usług finansowych, rozwijając współpracę ze spółką Lubplast Sp. z o.o. z siedzibą w Piaskach w zakresie finansowania sprzedaży tego kontrahenta. Emitent informował o tym fakcie w Raporcie bieżącym nr 20/2013 z dnia 11 lipca 2013 roku.

Zysk z działalności operacyjnej w prezentowanym okresie ukształtował się na poziomie 508 tys. zł, co stanowi wartość wyższą w stosunku do pierwszego kwartału 2012 roku o 74 tys. zł.

Zysk netto za trzeci kwartał 2013 roku wyniósł 573 tys. zł, co stanowi wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 165 tys. zł.

Negatywny wpływ na osiągnięty wynik miała sytuacja na rynku walutowym. Obniżający się w systematycznie w trzecim kwartale 2013 roku kurs EUR spowodował powstanie różnic kursowych na poziomie 37 tys. zł. Wartość ta jest niewielka, biorąc pod uwagę skalę sprzedaży Emitenta realizowanej w EUR oraz działania zabezpieczające, jakie zostały poczynione przez Spółkę. Jednakże koniecznym jest wymienienie tego czynnika, jako mającego wpływ na wynik końcowy Emitenta.

W trzecim kwartale 2013 roku miał miejsce skup akcji własnych Emitenta, przeprowadzany na podstawie Uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Prymus S.A. z dnia 17. czerwca 2013 roku. Na podstawie wyżej wymienionej uchwały Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania 500.000 akcji własnych celem umorzenia lub z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży.

Skup akcji własnych został przeprowadzony w trzecim kwartale 2013 roku, o czym Emitent informował w raportach EBI nr 21/2013 z 12 lipca 2013 r., 24/2013 z 1 sierpnia 2013 r., 26/2013 z 19 sierpnia 2013 r., 27/2013 z 20 sierpnia 2013r., 28/2013 z 26 sierpnia 2013r. oraz 29/2013 z 29 sierpnia 2013 r. Dokonanie skupu widoczne jest w bilansie w pozycji „Kapitały własne” ze znakiem ujemnym.

Proces skupu akcji własnych został szczegółowo opisany w punkcie 12. niniejszego Raportu.

Sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Prymus S.A. posiada możliwość korzystania z linii kredytowej w wysokości 2.000.000 zł Środki te są postawione do dyspozycji Spółki i mogą

być wykorzystane w miarę jej potrzeb. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie korzysta z linii kredytowej, gospodarując jedynie środkami własnymi.

Stan należności krótkoterminowych na dzień 30.09.2013 r. wynosi 6.218 tys. zł, w tym należności przeterminowane z działalności handlowej stanowią 296 tys. zł. Ściągalność tych należności nie budzi niepokoju.

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 4.342 tys. zł - również nie stanowią dla Spółki zagrożenia. Mają one związek z bieżącą działalnością Spółki i są terminowo realizowane.

Zapasy stanowią pozycję w wysokości 267 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe Spółki obejmują wartość nieruchomości położonej w Oświęcimiu, przy ul. Fabrycznej o powierzchni 0,7652 ha oraz część kapitałową wartości należności z tytułu udzielonych leasingów finansowych (łącznie kwota inwestycji długoterminowych na ostatni dzień trzeciego kwartału wynosi 1.794 tys. zł)

Wartość księgowa akcji na dzień 30.09.2013 r. wyniosła 1,25 zł/akcję.

## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.**

Spółka nie zamieszcza prognoz finansowych na rok 2013.

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 tym 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**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## **9. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## **10. STRUKTURA AKCJONARIATU**

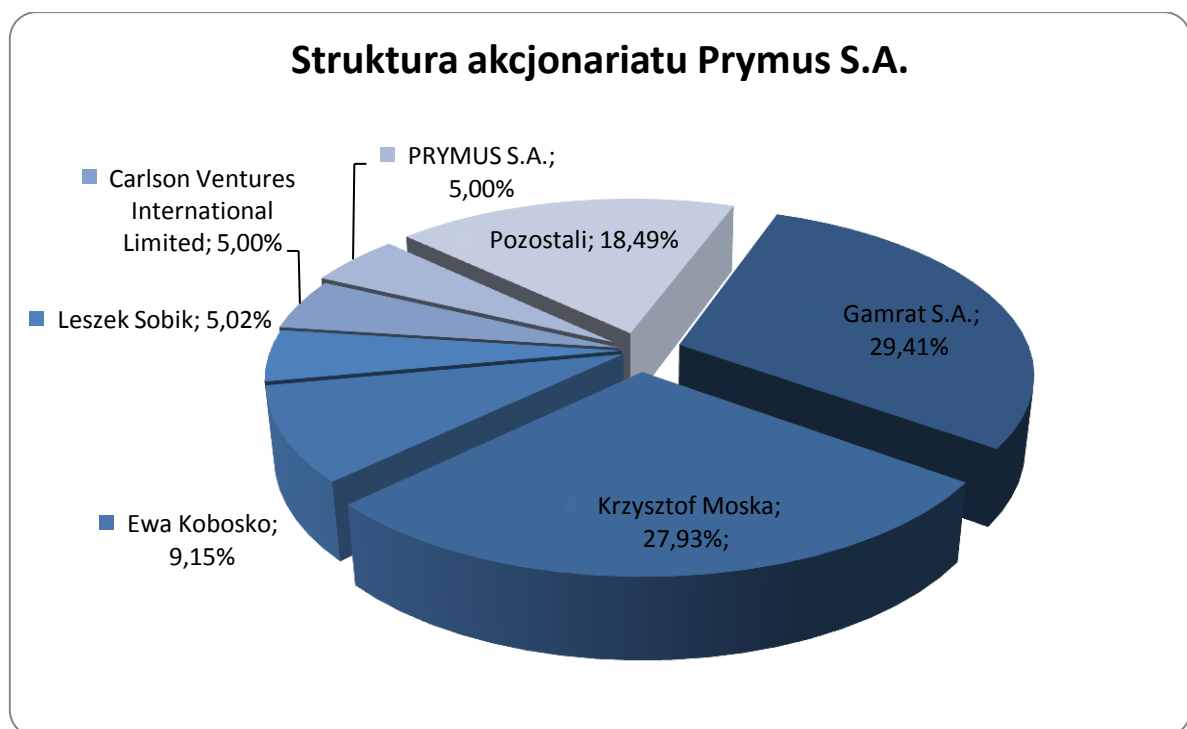
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2 000 000,00 zł i dzieli się na 10.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł.

Na dzień 14. listopada 2013 r. struktura akcjonariatu Emitenta z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Gamrat S.A.	2 940 892	29,41%	2 940 892	29,41%
Krzysztof Moska	2 793 090	27,93%	2 793 090	27,93%
Ewa Kobosko	915 231	9,15%	915 231	9,15%
Leszek Sobik	501 799	5,02%	501 799	5,02%
Carlson Ventures International Limited	500 150	5,00%	500 150	5,00%
PRYMUS S.A.*	499 979	5,00%	499 979	5,00%
Pozostali	1 848 859	18,49%	1 848 859	18,49%
Razem:	10 000 000	100,00%	10 000 000	100,00%

\* Akcje własne skupione zgodnie z Uchwałą nr 14 ZWZ z dnia 17.06.2013 r.

Tabela 1. Struktura Akcjonariatu Emitenta



Wykres nr 2: Struktura akcjonariatu Emitenta

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

Zatrudnienie w prezentowanym okresie wyniosło 6 osób na 6 pełnych etatów.

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 oraz umowy o dzieło. 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.**

Prezentowany okres to kontynuacja przyjętej polityki sprzedaży w zakresie surowców chemicznych (plastyfikatory, tworzywa do przetwórstwa tworzyw sztucznych, dyspersje), produktów gotowych (preparaty gruntujące, kleje) oraz działalności finansowej (udzielanie leasingów i pożyczek).

W trzecim kwartale 2013 roku Zarząd Emitenta zrealizował skup akcji własnych na podstawie Uchwały nr 14 ZWZ Spółki z dnia 17. czerwca 2013 roku. Zgodnie z tą Uchwałą Zarząd Emitenta został upoważniony do nabywania akcji własnych Spółki celem umorzenia lub z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży. Upoważnienie to obejmowało nabycie od Akcjonariuszy Spółki nie więcej niż 500.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda, za cenę nie niższą niż 3,00 zł (słownie: trzy złote i 00/100) i nie wyższą niż 3,50 zł (trzy złote i 50/100) za jedną akcję oraz o ustalenie szczegółowych warunków nabycia akcji.

Na podstawie tego upoważnienia Zarząd wystosował zaproszenie do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Prymus S.A., opublikowane w raporcie bieżącym nr 21/2013 z dnia 12 lipca 2013 roku, a następnie zrealizował cały proces skupu akcji, o którym informował w raportach bieżących: nr 24/2013 z 1 sierpnia 2013 r., 26/2013 z 19 sierpnia 2013 r., 27/2013 z 20 sierpnia 2013 r., 28/2013 z 26 sierpnia 2013 r.

29 sierpnia 2013 roku proces skupu akcji własnych został zakończony. Łączna liczba prawidłowo złożonych przez Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży Akcji wyniosła 6.082.519 akcji. Skup akcji własnych Emitenta został przeprowadzony z zastosowaniem redukcji liczby akcji zgłaszanych przez Akcjonariuszy do sprzedaży średnio o około 91,78%, zgodnie z mechanizmem opisanym szczegółowo w pkt 7 Zaproszenia do Składania Ofert Sprzedaży Akcji, przy zaokrągleniu ofert w dół do najbliższej wartości całkowitej. W skutek czego Emitent nabył ogółem od Akcjonariuszy 499 979 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć) akcji, co stanowi 4,999% kapitału zakładowego Spółki. Cena zakupu nabywanych akcji wynosiła 3,00 zł (słownie: trzy złote) za

jedną akcję. Dokonanie dalszego dysponowania akcjami własnymi Spółki wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej Emitenta, wyrażonej w formie uchwały określającej warunki tego dysponowania, o czym Spółka będzie informowała na bieżąco.

Podsumowanie dotyczące skupu akcji własnych zostało opublikowane w Raporcie bieżącym nr 29/2013 z 29 sierpnia 2013 r.

W dniu 16 lipca 2013 roku Emitent zawarł umowę, mocą której udzielił Spółce Mr Hamburger S.A. (wcześniej Mr Kuchar S.A.) pożyczkę w wysokości 100.000 zł na okres od dnia zawarcia umowy do dnia 30. grudnia 2013 roku. Zdarzenie to Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 22/2013 z dnia 16 lipca 2013 roku.

Do ważniejszych zdarzeń w prezentowanym okresie należy zaliczyć nawiązanie kontaktu i podpisanie listu intencyjnego z przedstawicielem Rządu Demokratycznej Republiki Kongo, którego celem jest nawiązanie współpracy gospodarczej w zakresie dystrybucji surowców chemicznych jak i innej szeroko pojętej wymiany handlowej. Podpisanie listu intencyjnego, o którym mowa powyżej stanowi element strategii Spółki, której celem jest rozwój i poszukiwanie nowych rynków zbytu. Spółka informowała o tym fakcie w Raporcie bieżącym nr 23/2013 z dnia 17. Lipca 2013 r.

W dniu 29 sierpnia 2013 roku Emitent podpisał Aneks do umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy ze spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. Przedmiotem Aneksu jest przedłużenie okresu obowiązywania tej umowy do 31. grudnia 2013 r.

W okresie sprawozdawczym, Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił w dniu 30 sierpnia 2013 roku o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółki, dotyczących ustanowienia kapitału docelowego. Na podstawie tego postanowienia Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 (jeden milion pięćset tysięcy) złotych w okresie 3 (trzech) lat od zarejestrowania przez właściwy sąd zmiany Statutu, upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.

Tychy, 14 listopada 2013 r.

*Ewa Kobosko*  
*Prezes Zarządu*