



RAPORT GEKOPLAST S.A. ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

Krupski Młyn, 28 kwiecień 2015

1. Informacje ogólne.....	4
Dane Emitenta	4
Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	4
Przedmiot działalności Spółki	5
Podstawowe produkty Emitenta	6
Wybrane dane finansowe.....	6
2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	8
Rachunek zysków i strat	8
Bilans – aktywa	9
Bilans – pasywa.....	10
Rachunek przepływów pieniężnych	11
Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	13
4. Czynniki mające znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w I kwartale	13
5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	13
6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	13
7. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.....	14
8. Struktura akcjonariatu Emitenta.....	14
9. Informacje dotyczące zatrudnienia	14
10. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2015 r.	14
11. Perspektywy i czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w okresie, co najmniej kolejnego kwartału	15

Szanowni Państwo,

Pierwszy kwartał Gekoplastu jako spółki publicznej był okresem niezwykle satysfakcjonującym. Odnotowaliśmy bowiem wyniki finansowe, które powinny być powodem do zadowolenia dla wszystkich akcjonariuszy oraz poczyniliśmy inwestycje, które będą fundamentem wzrostu firmy w najbliższych kwartałach. W niniejszym raporcie znajdą Państwo szczegółowe informacje na temat.



W ciągu pierwszych trzech miesięcy 2015 roku spółka wygenerowała 1,75 mln zł zysku netto, co oznacza ponad 80-proc. wzrost w stosunku do I kwartału 2014 r. W tym samym okresie zysk operacyjny zwiększył się prawie o 60 proc., do poziomu 1,96 mln zł. Przychody rosły z mniejszą, kilkuprocentową dynamiką, co w efekcie spowodowało, że wskaźniki rentowności przedsiębiorstwa zdecydowanie poprawiły się w stosunku do tego samego okresu w 2014 roku.

Osiągnięcie tak dużej dynamiki wzrostu zyskowności Gekoplastu było efektem wciąż kontynuowanych procesów restrukturyzacyjnych, a także utrzymywania wyjątkowo wysokiej dyscypliny kosztowej. Pozytywnie na wyniki w I kwartale wpłynęły też relatywnie niskie ceny surowców, które w korelacji ze wzrostem wartości sprzedaży spowodowały podniesienie efektywności Spółki.

Szczególnego podkreślenia wymaga też fakt pierwszych wymiernych efektów inwestycji poczynionych w ubiegłym roku, dzięki którym zrealizowaliśmy pierwszą istotną sprzedaż przekładek transportowych oraz nowych typów płyt pełnych. Pierwsze dostawy tych produktów spotkały się z pozytywnym odbiorem klientów.

Ważnym wydarzeniem dla spółki z perspektywy strategii rozwoju było uruchomienie w marcu bieżącego roku nowej linii do produkcji płyt komórkowych oraz gruntowna modyfikacja kolejnej linii. Znacznie usprawniło to proces wytwarzania jednego z naszych rozwojowych produktów, czyli przekładek transportowych (tzw. layerpadów). Pozwoli to w tym roku nie tylko na zwiększenie wolumenu produkcji, zgodnie z przyjętym planem, ale również na korzystną dla spółki zmianę struktury sprzedaży na rzecz produktów bardziej zaawansowanych i wysokomarżowych.

Początek roku napawa dużym optymizmem, co do perspektyw na kolejne kwartały. Chciałbym zapewnić, że Zarząd dołoży wszelkich starań i będzie usilnie dążył do osiągnięcia w całym trwającym roku równie satysfakcjonujących wyników finansowych i wysokiej dynamiki rozwoju spółki.

Prezes Zarządu Gekoplast S.A.


Piotr Górowski

1. Informacje ogólne

Dane Emitenta

Firma:	Gekoplast S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Krupski Młyn, Polska
Adres:	ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn
Telefon:	+48 (32) 888 56 01
Faks:	+48 (32) 888 56 02
Adres poczty elektronicznej:	gekoplast@gekoplast.pl
Strona internetowa:	www.gekoplast.pl
KRS:	0000357223
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	241605699
NIP:	645-250-64-45
Sposób reprezentacji:	Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy – Prezes Zarządu samodzielnie. Jeżeli Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.
Autoryzowany Doradca:	Dom Maklerski Capital Partners S.A., Warszawa, ul. Królewskiej 16.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

W skład Zarządu Gekoplast S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

Piotr Górowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Joanna Siempińska	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Handlu

W związku ze zbliżającym się terminem upływu kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 25 marca 2015 r. dokonała wyboru składu Zarządu na kolejną wspólną kadencję. Mandaty otrzymali wszyscy dotychczasowi członkowie Zarządu. Tym samym skład Zarządu nie uległ zmianie.

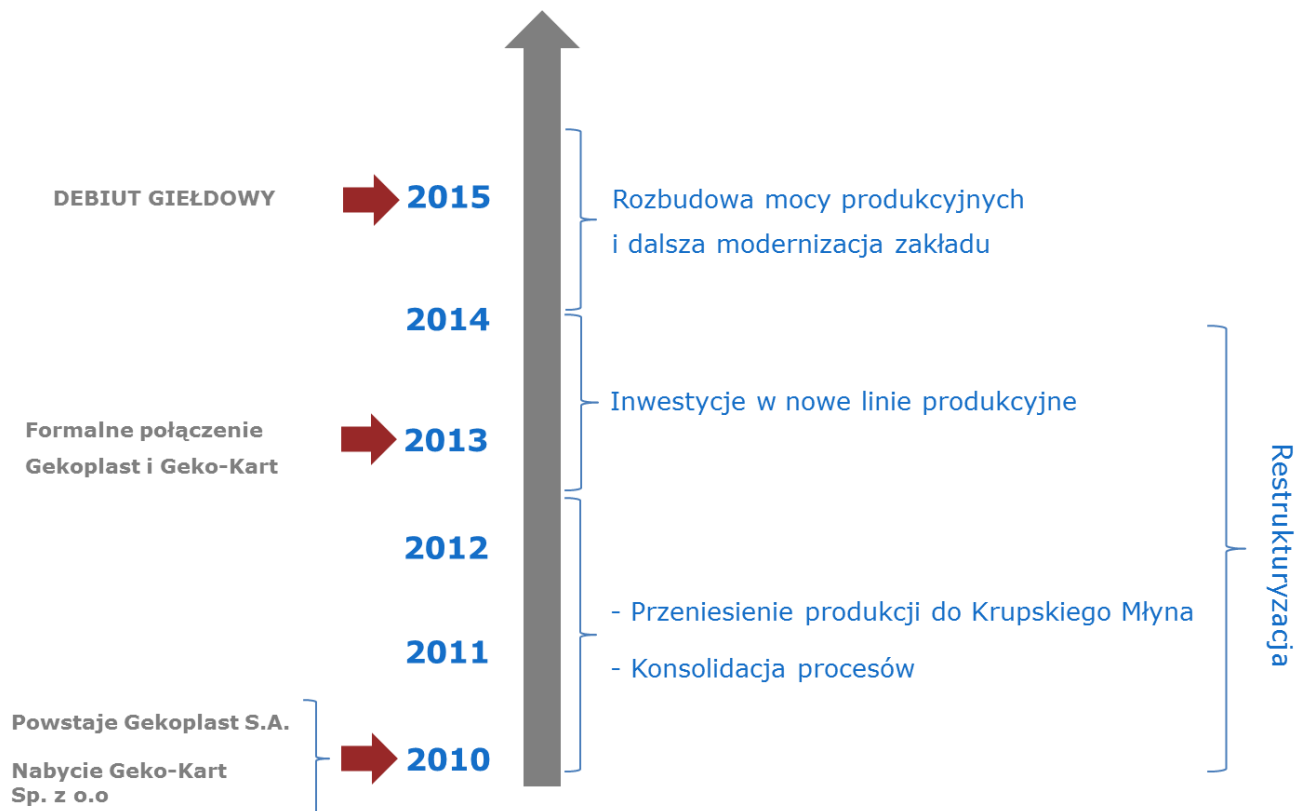
W skład Rady Nadzorczej Gekoplast S.A. na dzień publikacji raportu wchodził:

Adam Chelchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Bala	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Kacprowicz	Członek Rady Nadzorczej
Damian Czarnecki	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Palukiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia, Akcjonariusze Spółki dokonają wyboru Rady Nadzorczej na nową kadencję, w związku z jej upłynięciem.

Przedmiot działalności Spółki

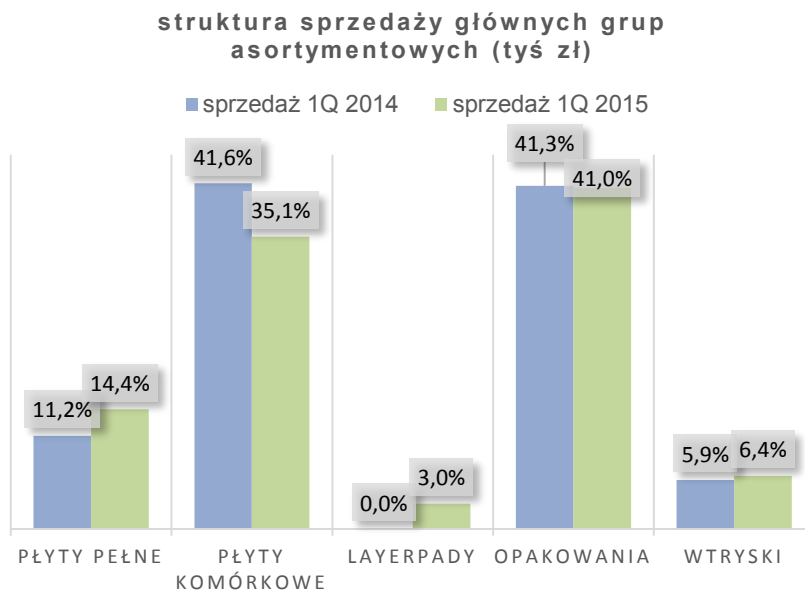
Emitent rozpoczął działalność wytwórczą w 2010 r. na bazie nabytych w tym czasie dwóch zakładów produkcyjnych zajmujących się wytwarzaniem wyrobów z tworzyw sztucznych. W wyniku połączenia Gekoplast S.A. oraz Geko-Kart sp. z o.o. z końcem 2013 r. powstał silny podmiot specjalizujący się w przetwórstwie tworzyw sztucznych, posiadający znaczącą pozycję na polskim i europejskim rynku płyt komórkowych oraz płyt pełnych, jak również w zakresie produkcji opakowań z płyt komórkowych. Emitent ma także w swej ofercie inne opakowania – beczki, pojemniki, folie polipropylenowe, opakowania tekturowe, a także inne wyroby – detale dla przemysłu automotive i AGD oraz różne wyroby z płyt pełnych. Doświadczenie Emitenta w przetwórstwie tworzyw sztucznych sięgające lat 60. XX wieku zaowocowało bogatą ofertą asortymentową produkowanych wyrobów.



Podstawowe produkty Emitenta

Gekoplast S.A. specjalizuje się w przetwórstwie tworzyw sztucznych. Prowadzi działalność w następujących segmentach rynku:

- Płyty komórkowe
- Płyty pełne
- Opakowania i wyroby z płyt
- Wyroby wtryskowe
- Inne wyroby z tworzyw sztucznych



W aktualnej ofercie Gekoplast S.A. znajdują się: płyty komórkowe z PP znane pod markami KARTONPLAST® i TEKPOL®, opakowania i wykroje z płyt komórkowych, przekładki transportowe „layerpad”, płyty pełne PP, ABS, ABS/PMMA, HIPS, HDPE, LDPE, GPPS i PMMA, wyroby wtryskowe i rozdmuchowe (skrzynki owocowo-warzywne i transportowo-magazynowe, elementy motoryzacyjne, beczki, bańki) i inne. Strategia rozwoju Emitenta skoncentrowana jest na segmencie płyt z tworzyw sztucznych, opakowań z płyt komórkowych i przetwórstwie płyt pełnych. Opakowania i wykroje wykonane z płyt komórkowych znajdują szerokie zastosowanie w sektorze motoryzacyjnym, AGD, hutnictwie szkła, stali i aluminium, przemyśle elektronicznym, reklamie, budownictwie, leśnictwie, farmacji i przemyśle spożywczym.

Wybrane dane finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe, podsumowujące sytuację finansową Gekoplast S.A. w I kwartale 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. Wartości przedstawiono w tysiącach złotych oraz przeliczone na euro.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień sporządzenia prezentowanego bilansu odpowiednio w 2014 i 2015 r. Pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca.

tys. PLN	Q1 2015 PLN	Q1 2014 PLN	Q1 2015 EUR*	Q1 2014 EUR*	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży	19 634	18 808	4 732	4 489	104,4%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 690	1 062	407	253	159,2%
EBIT	1 957	1 230	472	294	159,1%
EBITDA	2 571	1 727	620	412	148,8%
Wynik brutto	2 187	987	527	236	221,6%
Wynik netto	1 750	968	422	231	180,7%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 524	2 121	367	506	71,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-936	-149	-226	-36	627,2%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-642	-2 218	-155	-529	29,0%
Przepływy pieniężne netto, razem	-54	-246	-13	-59	22,0%
tys. PLN	31.03.2015 PLN	31.03.2014 PLN	31.03.2015 EUR*	31.03.2014 EUR*	Dynamika (%)
Aktywa razem, w tym:	61 901	55 059	15 139	12 918	112,4%
Aktywa trwałe	46 103	42 052	11 275	9 866	109,6%
Aktywa obrotowe	15 799	13 007	3 864	3 052	121,5%
Zapasy	4 545	4 109	1 112	964	110,6%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	178	482	44	113	37,0%
Należności razem, w tym:	11 009	8 343	2 692	1 957	132,0%
Należności krótkoterminowe	11 009	8 343	2 692	1 957	132,0%
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w tym	40 154	38 093	9 820	8 937	105,4%
Rezerwy na zobowiązania	3 269	3 671	799	861	89,1%
Zobowiązania długoterminowe	5 183	6 942	1 268	1 629	74,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	24 118	19 430	5 898	4 559	124,1%
Kapitał własny, w tym:	21 748	16 967	5 319	3 981	128,2%
Kapitał podstawowy	5 305	5 660	1 297	1 328	93,7%

* Średni kurs EUR na dzień bilansowy (31.03.2015) – 4,089 Średni kurs EUR na dzień bilansowy (31.03.2014) – 4,1713 Średni kurs EUR w okresie 1 kwartału 2015 – 4,089 Średni kurs EUR w okresie 1 kwartału 2014 – 4,21894.

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

tys. PLN	od 01.01 do 31.03.2015	od 01.01 do 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	19 634	18 808
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 633	19 130
Zmiana stanu produktów	686	-639
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	316	317
Koszty działalności operacyjnej	17 944	17 746
Amortyzacja	614	498
Zużycie materiałów i energii	12 393	12 525
Usługi obce	1 930	1 811
Podatki i opłaty, w tym:	222	237
Wynagrodzenia	1 885	1 820
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	482	478
Pozostałe koszty rodzajowe	201	114
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	217	264
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 690	1 062
Pozostałe przychody operacyjne	395	282
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	67
Dotacje	42	48
Inne przychody operacyjne	353	167
Pozostałe koszty operacyjne	128	114
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	128	114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 957	1 230
Przychody finansowe	354	0
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
Odsetki, w tym:	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	354	0
Koszty finansowe	124	243
Odsetki, w tym:	124	201
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	0	42
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 187	987
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0
Zysk (strata) brutto	2 187	987
Podatek dochodowy	437	19
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0
Zysk (strata) netto	1 750	968

Bilans – aktywa

tys. PLN	31.03.2015	31.03.2014
Aktywa trwałe	46 103	42 052
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	45 179	41 111
Środki trwałe	40 305	31 948
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 075	1 078
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 367	11 479
urządzenia techniczne i maszyny	24 283	18 575
środki transportu	502	697
inne środki trwałe	78	119
Środki trwałe w budowie	4 874	8 655
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	508
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	924	942
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	924	942
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa obrotowe	15 799	13 007
Zapasy	4 545	4 109
Materiały	1 674	2 211
Półprodukty i produkty w toku	1 434	428
Produkty gotowe	1 305	1 067
Towary	131	397
Zaliczki na dostawy	0	7
Należności krótkoterminowe	11 009	8 343
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od pozostałych jednostek	11 009	8 343
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 559	6 747
do 12 miesięcy	9 559	6 747
powyżej 12 miesięcy	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 445	1 429
Inne	5	166
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	178	482
Krótkoterminowe aktywa finansowe	178	482
w jednostkach powiązanych	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	178	482
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	178	482
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	73
Aktywa ogółem	61 901	55 059

Bilans – pasywa

tys. PLN	31.03.2015	31.03.2014
Kapitał (fundusz) własny	21 748	16 967
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 305	5 660
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
Udziały (akcje) własne	0	-1 033
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 693	12 496
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 999	-1 124
Zysk (strata) netto	1 750	968
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 154	38 093
Rezerwy na zobowiązania	3 269	3 671
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 694	2 591
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	296	428
Pozostałe rezerwy	278	651
Zobowiązania długoterminowe	5 183	6 942
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek	5 183	6 942
kredyty i pożyczki	4 885	6 433
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
inne zobowiązania finansowe	298	509
inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	24 118	19 430
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek	24 026	19 342
kredyty i pożyczki	7 702	4 167
inne zobowiązania finansowe	176	349
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 758	11 030
do 12 miesięcy	12 758	11 030
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 827	2 274
z tytułu wynagrodzeń	456	437
inne	107	1 085
Fundusze specjalne	92	88
Rozliczenia międzyokresowe	7 584	8 050
Ujemna wartość firmy	5 698	6 201
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 886	1 848
długoterminowe	1 710	1 691
krótkoterminowe	177	157
Pasywa ogółem	59 577	55 059

Rachunek przepływów pieniężnych

tys. PLN	31.03.2015	31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	1 750	968
Korekty o pozycje:	-226	1 153
Amortyzacja	614	498
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	123	154
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-67
Zmiana stanu rezerw	-173	-118
Zmiana stanu zapasów	-155	665
Zmiana stanu należności	-1 914	-2 783
Zmiana stanu zobowiązań	1 405	2 994
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-126	-189
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	0	0
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 524	2 121
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	0	1 123
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	936	1 272
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-936	-149
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	80	1 450
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Wpływy ze sprzedaży warrantów	0	0
Splata kredytów i pożyczek	515	3 384
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84	130
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Zapłacone odsetki	123	154
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-642	-2 218
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-54	-246
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	232	728
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	178	482

Zestawienie zmian w kapitale własnym

tys. PLN	od 01.01 do 31.03.2015	od 01.01 do 31.03.2014
Kapitał własny na początek okresu (BO)	19 998	15 999
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	19 998	15 999
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 660	5 660
Zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji własnych	- 355	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 305	5 660
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-1 033	-1 033
Zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji własnych	1 033	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	-1 033
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 693	12 496
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	10 693	12 496
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	679	0
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-679	0
zwiększenie (z tytułu)	-679	0
- kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych	-679	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 999	-1 124
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 132	3 233
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 132	3 233
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- przekazanie na kapitał zapasowy	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 132	3 233
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	133	4 357
- korekty błędów podstawowych	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	133	4 357
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	133	4 357
Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 999	-1 124
Zysk / Strata za rok obrotowy	1 750	968
Zysk netto	1 750	968
Strata netto	0	0
Odpisy z zysku	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 748	16 967
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 748	16 967

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Raport okresowy Gekoplast S.A. za I kwartał 2015 r. został sporządzony zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy 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. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r., tj. dane I kwartału 2015 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. tj. dane I kwartału 2014 r. W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmiany zasad (polityki) rachunkowości. Raport okresowy Gekoplast S.A. za I kwartał 2015 r. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

4. Czynniki mające znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w I kwartale

Głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięte w I kwartale 2015 r. wyniki finansowe Gekoplastu była konsekwentna kontynuacja działań restrukturyzacyjnych, ze szczególnym naciskiem położonym na utrzymywanie dyscypliny kosztowej. Ponadto w tym okresie ceny podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji utrzymywały się na niskich poziomach co w połączeniu ze sprzedażą porównywalną z I kwartałem 2014 r. umożliwiło osiągnięcie zysku ze sprzedaży wyższego o prawie 60%. Wpływ na zysk netto miały też związane z umocnieniem kursu złotego wobec Euro, dodatnie różnice kursowe zrealizowane oraz naliczone w związku z wyceną salda należności i zobowiązań wyrażonych w EUR. Spółka uruchomiła nową linię do produkcji płyt komórkowych o docelowym poziomie produkcji w wysokości 180 ton/miesiąc, obecnie w fazie rozruchu produkcyjnego osiągnięto produkcję na poziomie 100 ton/miesiąc. W marcu nastąpiło zakończenie 2 etapu inwestycji w automatyczną linię do produkcji przekładek, co usprawni proces wytwarzania „layerpadów”, które docelowo mają stanowić istotny produkt w portfolio Spółki. Zmalał udział produkcji płyt komórkowych nieobrobionych na rzecz przekładek transportowych (layerpadów). Wrosły jednocześnie obroty w segmencie płyt pełnych. W zakresie pozostałej działalności operacyjnej Spółka nie zanotowała znaczących operacji jednorazowych.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy - Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Realizowany jest projekt zmierzający do opracowania nowej linii produktowej: opakowań do transportu materiałów niebezpiecznych (odpady medyczne, rolnicze). W tym zakresie prowadzone są badania i próby opakowań, które spełniać będą normy bezpieczeństwa niezbędne przy tego rodzaju opakowaniach oraz pozwolą spełnić specyficzne wymagania dotyczące charakterystyk technicznych dla tego typu produktów.

Prowadzone są prace związane z opracowaniem i wdrożeniem technologii produkcji płyt pełnych, m.in. w zakresie płyt grubych, płyt z nowych gatunków tworzyw oraz płyt wielowarstwowych złożonych z różnych gatunków tworzyw sztucznych i zapewniających specyficzne właściwości poszczególnych warstw.

7. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych

Nie dotyczy - Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Struktura akcjonariatu Emitenta

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień przekazania raportu struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	udział w głosach na WZ
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.	4 471 731	84,29%	4 471 731	84,29%
Pozostali akcjonariusze	833 554	15,71%	833 554	15,71%
Razem	5 305 285	100,00%	5 305 285	100,00%

9. Informacje dotyczące zatrudnienia

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta oraz osób, z których Spółka korzysta w ramach usług obcych, w przeliczeniu na pełne etaty, przedstawia poniższa tabela:

na dzień	zatrudnienie	outsourcing	łącznie
31.03.2014 r.	214	43	257
31.12.2014 r.	207	51	258
31.03.2015 r.	211	58	269

Spółka na stałe korzysta z usług podmiotów zewnętrznych na mocy zawartych umów o współpracy zgodnie z bieżącym zapotrzebowaniem.

10. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2015 r.

Jedyną publikowaną przez Emitenta prognozą wyników jest prognoza na 2015 r. zawarta w memorandum informacyjnym, sporządzonym w związku z ofertą publiczną akcji Spółki, opublikowanym w dniu 5 grudnia 2014 r. Zawarte w niej prognozowane wartości oraz stopień realizacji prognozy po 1 kwartale 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

tys. PLN	2015 - prognoza	Wykonanie 1Q 2015	Stopień realizacji prognozy
Przychody netto ze sprzedaży	90 471	19 634	21,5%
EBITDA	11 014	2 570	23,3%
EBIT	8 323	1 957	23,5%
Wynik brutto	7 393	2 187	29,6%
Wynik netto	6 284	1 750	27,8%

Spółka podtrzymuje prognozę na 2015 r.

W ocenie Zarządu konsekwentna realizacja nakreślonej strategii rozwoju Gekoplast S.A., opartej na optymalizacji kosztowej oraz zwiększaniu mocy produkcyjnych będzie prowadzić do wzrostu sprzedaży, przy rosnącej równocześnie rentowności. Powinno to umożliwić pełne wykonanie prognoz finansowych na 2015 r.

11. Perspektywy i czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w okresie, co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Gekoplast S.A. wyniki należą:

- Kształtowanie się cen materiałów podstawowych, które są w istotny sposób powiązane z cenami ropy naftowej oraz polityka producentów surowców, która powoduje czasowe ograniczenia produkcji i dostępności. Spółka uważnie monitoruje wszystkie zmiany na rynku, które mogłyby zagrozić realizacji założonej prognozy, a także prowadzi badania nad wykorzystaniem zamienników obecnie stosowanych surowców.
- Terminowe zakończenie prowadzonych i planowanych na 2015 r. inwestycji m.in. kolejnej linii do produkcji płyt komórkowych umożliwią dalsze poszerzenie asortymentu o m.in. płyty komórkowe wielowarstwowe, w których warstwy wierzchnie wykonane są z innego materiału niż rdzeń płyty (koekstruzja typu B/A/B) oraz o płyty pełne produkowane z materiałów, które umożliwią wykorzystanie płyty do nowych zastosowań.
- W I kwartale nakłady inwestycyjne spółki wyniosły ok 0,5mln zł. W całym 2015 r. Spółka planuje zrealizować plan inwestycyjny na kwotę ok. 7,8 mln zł., w efekcie którego nastąpi wzrost mocy produkcyjnych o ok 15% w stosunku do mocy dostępnych obecnie. Zgodnie z prognozami, dzięki zakończeniu inwestycji, od II kwartału 2015 r. zauważalny będzie wzrost przychodów ze sprzedaży.
- Pozyskanie nowych kontrahentów oraz zleceń - zdywersyfikowany profil produktów Spółki oraz kontynuowane powiększanie potencjału wytwórczego pozwalają z optymizmem oceniać perspektywy wzrostu sprzedaży oraz poprawy wyników finansowych w kolejnych kwartałach.