



**RAPORT GEKOPLAST S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU**

Krupski Młyn, 28 października 2015 r.

1. Informacje ogólne.....	4
Dane Emitenta	4
Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	4
Przedmiot działalności Spółki	5
Podstawowe produkty Emitenta	6
Wybrane efekty przeprowadzonych inwestycji i modernizacji	6
Wybrane dane finansowe.....	7
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	9
Rachunek zysków i strat	9
Bilans – aktywa	10
Bilans – pasywa.....	11
Rachunek przepływów pieniężnych.....	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	14
4. Czynniki mające znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w III kwartale.....	14
5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	15
6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	15
7. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.....	15
8. Struktura akcjonariatu Emitenta.....	15
9. Informacje dotyczące zatrudnienia	15
10. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2015 r.	16
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Gekoplast S.A. wyników w perspektywie kolejnych kwartałów	16

Szanowni Państwo,

w niniejszym raporcie przedstawiamy osiągnięcia finansowe oraz biznesowe Gekoplast S.A., wypracowane w okresie od lipca do września 2015 r.

W III kwartale 2015 r. Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 1 820 tys. zł, co jest wynikiem ponad dwa razy lepszym niż rezultat uzyskany w analogicznym okresie zeszłego roku. Narastająco od początku roku wynik netto to 4 228 tys. zł, czyli o 42% więcej od wyniku za trzy kwartały 2014 r.

Trzeci kwartał bieżącego roku był bardzo udany dla Spółki. Nastąpił dalszy wzrost skali działalności, zgodny z zapowiadaną i konsekwentnie realizowaną strategią rozwoju Gekoplast S.A.



Po perturbacjach na rynku surowcowym, jakie miały miejsce w II kwartale br., nastąpiło odwrócenie trendu i ustabilizowanie cen zużywanych przez Spółkę surowców na poziomach z początku roku. W efekcie wyniki za prezentowany okres sprawozdawczy były zdecydowanie lepsze od osiągniętych w poprzednim kwartale.

Podkreślenia wymaga także fakt, że po 9 miesiącach bieżącego roku możemy pochwalić się wynikiem netto wyższym niż w całym 2014 roku, co jest ewidentnym dowodem trafności realizowanych przez Spółkę działań. Jednocześnie w okresie lipiec – wrzesień br. zrealizowanych lub zainicjowanych zostało szereg kolejnych działań modernizacyjnych, które pozwolą na dalsze zwiększenie możliwości produkcyjnych i sprzedażowych Spółki bez zwiększania liczby linii technologicznych. Dodatkowo, kończymy przygotowania do instalacji nowej linii do produkcji płyt komórkowych tak, aby maksymalnie skrócić czas montażu i rozruchu linii w grudniu br. Finansowanie tej inwestycji pochodzić będzie ze sprzedaży nieużytkowanej nieruchomości za kwotę 2,0 mln zł oraz z kredytu inwestycyjnego.

Zarząd z wielką uwagą przygląda się sytuacji na rynku surowców podstawowych, wykorzystywanych przez Spółkę w procesie produkcyjnym. Zgodnie z pozyskanymi informacjami, istnieje prawdopodobieństwo powrotu niekorzystnego, rosnącego trendu cen tych surowców, pomimo utrzymującego się nadal niskiego poziomu cen ropy naftowej, które powinny być w naturalny sposób silnie skorygowane z ceną granulatu polipropylenowego. Zarząd monitoruje sytuację i – tak jak w przeszłości – podejmie ewentualne działania dostosowawcze, aby maksymalizować marże uzyskiwane przez Spółkę.

Pragnę podzielić się z Państwem także informacją, że na ukończeniu są prace związane z prospektem emisyjnym, którego zatwierdzenie umożliwi przeniesienie notowań Spółki z rynku NewConnect na Rynek Główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Spodziewamy się, że proces ten zakończy się na początku 2016 roku.

Dziękuję akcjonariuszom za okazane zaufanie i zapewniam, iż Zarząd będzie również w kolejnych okresach sprawozdawczych z pełną determinacją pracował nad systematycznym zwiększaniem wartości 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. Królewska 16.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

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

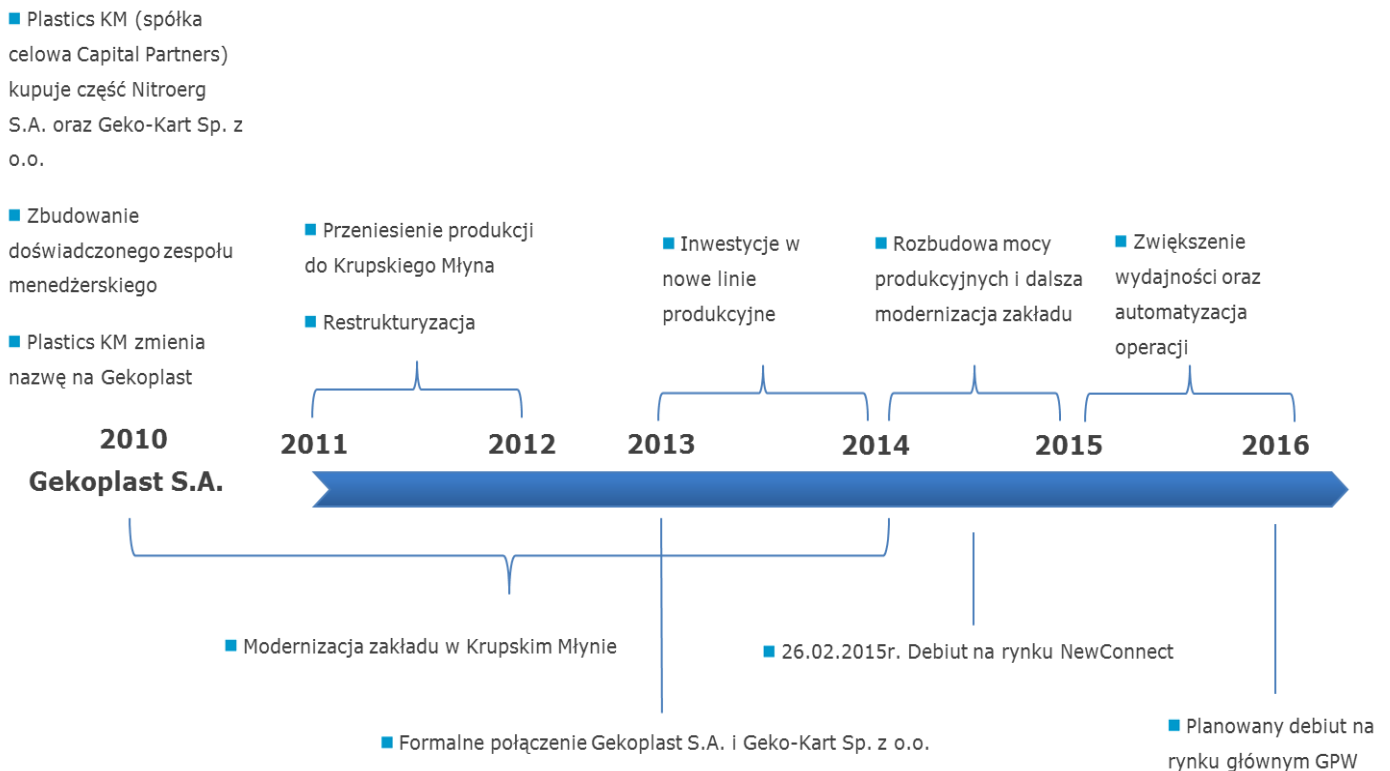
Piotr Górowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Joanna Siempińska	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju
Krzysztof Kaczmarczyk	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu

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

Adam Chełchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Bala	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Kacprowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gawryś	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Ujazdowski	Członek Rady Nadzorczej

Przedmiot działalności Spółki

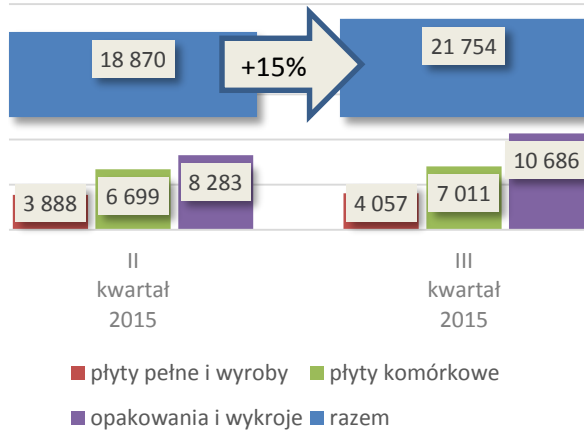
Emitent rozpoczął działalność wytwórczą w 2010 r. na bazie nabytych w tym czasie dwóch zakładów produkcyjnych zajmujących się wytwarzaniem wyrobów z tworzyw sztucznych. W wyniku połączenia Gekoplast S.A. oraz Geko-Kart sp. z o.o. z końcem 2013 r. powstał silny podmiot, specjalizujący się w przetwórstwie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



Podstawowe produkty Emitenta

przychody ze sprzedaży znaczących grup asortymentowych II i III kw. 2015

(tys. PLN)



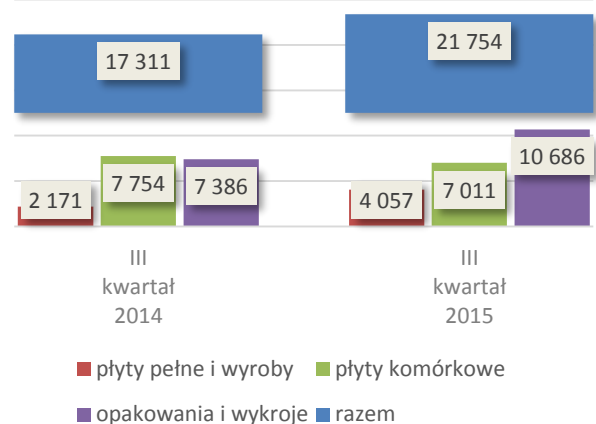
Aktualnie w ofercie Gekoplast S.A. znajdują się: płyty komórkowe z PP znane pod markami KARTONPLAST® i TEKPOL®, opakowania i wykroje z płyt komórkowych, przekładki transportowe „layer-pad”, płyty pełne PP, ABS, ABS/PMMA, HIPS, HDPE, LDPE, GPPS i PMMA, wyroby wtryskowe (skrzynki owocowo-warzywnicze i transportowo-magazynowe, elementy AGD i motoryzacyjne), wyroby rozdmuchowe (beczki, bańki, kanistry itp.), folie PP. 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, rolnictwie, leśnictwie, a od niedawna również w farmacji, przemyśle spożywczym i służbie zdrowia.

Gekoplast S.A. prowadzi działalność w następujących segmentach rynku:

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

Przychody ze sprzedaży znaczących grup asortymentowych w III kw. 2014 i III kw. 2015

(tys. PLN)



Wybrane efekty przeprowadzonych inwestycji i modernizacji

III kwartał 2015 roku był okresem wyężonych prac modernizacyjnych posiadanych przez Spółkę linii i urządzeń produkcyjnych. Główny nacisk tych prac położony był na zwiększenie ich wydajności oraz na wdrożenie nowych możliwości przerobowych, czego przykładem jest m.in. termotransferowy nadruk on-line na linii do zatapiania płyt. Poszerzany jest także zakres surowców, które mogą zostać wykorzystane do produkcji wyrobów Spółki oraz udoskonalane są technologie, które ograniczają koszty materiałowe i koszty przerobu.

Trwają także prace przygotowawcze, związane z planowaną na grudzień br. dostawą nowej linii do produkcji płyt komórkowych. Pozwoli to na szybki jej montaż i uruchomienie, co będzie mieć istotny wpływ na osiągnięty poziom sprzedaży w 2016 r.

Zarząd Spółki planuje w najbliższym czasie położyć szczególny nacisk na zwiększenie automatyzacji procesów produkcyjnych oraz przerobu płyt, a także na zakończeniu procesu uzyskania certyfikatów, pozwalających na sprzedaż nowych produktów np. specjalistycznych opakowań na odpady czy na produkty z materiałów biodegradowalnych.

Dzięki przeprowadzonym inwestycjom, przychody ze sprzedaży Spółki przekroczyły w lipcu 7,5 mln zł, a w sierpniu i wrześniu - 8 mln zł. Łączny przychód netto za III kwartał miał wartość 27,76 mln zł, co oznacza wzrost o 10% wobec II kwartału br. oraz o 18,8% w stosunku do III kwartału 2014 r.

Wybrane dane finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe, podsumowujące sytuację finansową Gekoplast S.A. w III kwartale 2015 r. i w ujęciu narastającym w okresie od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 rok. Wartości przedstawiono w tysiącach złotych oraz przeliczone na EUR.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego EUR ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień 30.09.2015 r. Pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego EUR, będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca.

Tys.	1Q-3Q 2015 PLN	1Q-3Q 2014 PLN	1Q-3Q 2015 EUR*	1Q-3Q 2014 EUR*	Dynamika	3Q 2015 PLN	3Q 2014 PLN	3Q 2015 EUR*	3Q 2014 EUR*	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży	64 984	57 713	15 625	13 806	112,60%	23 758	19 990	5 647	4 778	118,85%
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 592	3 036	1 104	726	151,23%	2 172	733	516	175	296,17%
EBIT	5 478	3 958	1 317	947	138,40%	2 496	1 178	593	281	211,98%
EBITDA	7 316	5 459	1 759	1 306	134,02%	3 108	1 717	739	410	181,01%
Wynik brutto	5 239	3 528	1 260	844	148,53%	2 264	1 130	538	270	200,31%
Wynik netto	4 228	2 971	1 016	711	142,29%	1 820	854	433	204	213,18%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 267	4 338	1 266	1 038	121,43%	1 096	2 580	261	617	42,49%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 406	-3 472	-1 059	-831	126,89%	-1 230	-2 130	-292	-509	57,77%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-889	-1 393	-214	-333	63,83%	176	-367	42	-88	-47,83%
Przepływy pieniężne netto, razem	-27	-527	-7	-126	5,17%	42	83	10	20	50,03%

Tys.	30.09.2015 PLN	30.09.2014 PLN	30.09.2015 EUR*	30.09.2014 EUR*	Dynamika	30.06.2015 PLN	30.06.2014 PLN	30.06.2015 EUR*	30.06.2014 EUR*	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	65 315	59 392	15 410	14 224	113,70%	65 464	57 575	15 607	13 837	112,40%
Aktywa trwale	48 291	44 301	11 393	10 610	111,01%	47 711	42 979	11 375	10 329	109,60%
Aktywa obrotowe	17 024	15 091	4 016	3 614	121,64%	17 754	14 596	4 233	3 508	121,50%
Zapasy	6 030	4 298	1 423	1 029	135,97%	5 715	4 203	1 363	1 010	110,60%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205	201	48	48	138,67%	164	118	39	28	37,00%
Należności razem, w tym:	10 265	10 555	2 422	2 528	115,72%	11 829	10 222	2 820	2 457	132,00%
Należności krótkoterminowe	10 265	10 555	2 422	2 528	115,72%	11 829	10 222	2 820	2 457	132,00%
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w tym	42 579	40 493	10 046	9 698	107,71%	42 521	39 479	10 138	9 488	105,40%
Rezerwy na zobowiązania	3 108	3 103	733	743	97,98%	3 015	3 077	719	740	89,10%
Zobowiązania długoterminowe	6 315	6 312	1 490	1 512	62,38%	4 347	6 969	1 036	1 675	74,70%
Zobowiązania krótkoterminowe	25 806	23 245	6 088	5 567	127,97%	27 580	21 552	6 575	5 180	124,10%
Kapitał własny, w tym:	22 736	18 899	5 364	4 526	126,78%	22 943	18 096	5 470	4 349	128,20%
Kapitał podstawowy	5 843	5 660	1 378	1 356	103,23%	5 843	5 660	1 393	1 360	93,70%

* Średni kurs EUR na dzień bilansowy (30.09.2014) – 4,1755, Średni kurs EUR na dzień bilansowy (30.09.2015) – 4,2386, Średni kurs EUR na dzień bilansowy (30.06.2014) – 4,1609, Średni kurs EUR na dzień bilansowy (30.06.2015) – 4,1944, Średni kurs EUR w okresie III kwartału 2014 – 4,1841 Średni kurs EUR w okresie III kwartału 2015 – 4,2073 Średni kurs EUR w okresie 3 kwartałów 2014 – 4,1803 Średni kurs EUR w okresie 3 kwartałów 2015 – 4,1591 (wg kursu NBP)

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

tys. PLN	od 01.01 do 30.09.2015	III kwartał 2015	od 01.01 do 30.09.2014	III kwartał 2014
Przychody ze sprzedaży	64 984	23 758	57 713	19 990
Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 034	23 041	56 516	19 122
Zmiana stanu produktów	1 810	272	132	485
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 140	445	1 064	383
Koszty działalności operacyjnej	60 393	21 586	54 677	19 257
Amortyzacja	1 839	612	1 501	539
Zużycie materiałów i energii	42 947	15 474	38 959	13 792
Usługi obce	6 536	2 404	5 529	1 999
Podatki i opłaty, w tym:	595	186	615	190
Wynagrodzenia	5 622	1 886	5 506	1 855
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 468	488	1 396	450
Pozostałe koszty rodzajowe	578	214	348	97
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	808	323	822	335
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 592	2 172	3 036	733
Pozostałe przychody operacyjne	1 386	652	1 264	442
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	54	-103
Dotacje	181	64	172	63
Inne przychody operacyjne	1204	588	1038	482
Pozostałe koszty operacyjne	500	328	342	-2
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	500	328	342	-2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 478	2 496	3 958	1 178
Przychody finansowe	205	-73	66	56
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	0	0	46	45
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	204	-73	19	11
Koszty finansowe	443	159	496	104
Odsetki, w tym:	443	159	496	104
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 239	2 264	3 528	1 130
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	5 239	2 264	3 528	1 130
Podatek dochodowy	1 012	444	557	277
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	4 228	1 820	2 971	854

Bilans - aktywa

tys. PLN	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014	30.06.2014
Aktywa trwałe	48 291	47 711	44 301	42 979
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	47 424	46 806	43 443	42 107
Środki trwałe	39 088	39 700	32 195	31 394
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 075	1 075	1 075	1 075
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 169	14 268	12 465	11 400
urządzenia techniczne i maszyny	23 342	23 812	17 907	18 229
środki transportu	433	468	650	583
inne środki trwałe	71	77	97	108
Środki trwałe w budowie	8 336	7 105	10 821	10 356
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	428	357
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	867	905	858	872
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	867	905	858	872
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	17 024	17 754	15 091	14 596
Zapasy	6 030	5 715	4 298	4 203
Materiały	1 696	1 976	1 606	2 003
Półprodukty i produkty w toku	1 955	1 985	812	812
Produkty gotowe	2 187	1 627	1 491	989
Towary	97	127	327	365
Zaliczki na dostawy	95	0	63	34
Należności krótkoterminowe	10 265	11 829	10 555	10 222
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	10 265	11 829	10 555	10 222
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 228	10 000	8 943	8 931
do 12 miesięcy	10 228	10 000	8 943	8 931
powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	0	1 813	1 558	1 217
Inne	36	16	54	75
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	205	164	201	118
Krótkoterminowe aktywa finansowe	205	164	201	118
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205	164	201	118
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	205	164	201	118
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	525	46	36	52
Aktywa ogółem	65 315	65 464	59 392	57 575

Bilans – pasywa

tys. PLN	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014	30.06.2014
Kapitał (fundusz) własny	22 736	22 943	18 899	18 096
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 843	5 843	5 660	5 660
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	-1 033	-1 033
Kapitał (fundusz) zapasowy	12 647	12 647	12 496	12 496
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	18	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	2 045	-1 195	-1 144
Zysk (strata) netto	4 228	2 408	2 971	2 117
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 579	42 521	40 493	39 479
Rezerwy na zobowiązania	3 108	3 015	3 103	3 077
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 769	2 676	2 629	2 602
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	196	196	328	328
Pozostałe rezerwy	142	142	147	147
Zobowiązania długoterminowe	6 315	4 347	6 312	6 969
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	6 315	4 347	6 312	6 969
kredyty i pożyczki	6 258	4 233	5 905	6 525
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	57	115	407	444
Inne	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	25 806	27 580	23 245	21 552
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	25 735	27 502	23 181	21 470
kredyty i pożyczki	8 025	7 660	5 829	5 678
inne zobowiązania finansowe	278	291	350	350
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 627	16 144	13 990	12 654
do 12 miesięcy	15 627	16 144	13 990	12 654
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 310	2 901	2 368	2 128
z tytułu wynagrodzeń	461	472	446	420
Inne	33	35	200	240
Fundusze specjalne	71	78	64	82
Rozliczenia międzyokresowe	7 351	7 579	7 833	7 881
Ujemna wartość firmy	5 446	5 572	5 950	6 075
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 905	2 007	1 883	1 806
długoterminowe	1 653	1 744	1 635	1 664
krótkoterminowe	252	264	248	142
Pasywa ogółem	65 315	65 464	59 392	57 575

Rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2015- 30.09.2015	III kwartał 2015	01.01.2014- 30.09.2014	III kwartał 2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	4 228	1 820	2 971	854
Korekty o pozycje:	1 040	-723	1 367	1 727
Amortyzacja	1 839	612	1 501	501
Utrata wartości firmy	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	438	118	466	131
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0	-54	0
Zmiana stanu rezerw	-334	93	-686	26
Zmiana stanu zapasów	-1 640	97	476	-95
Zmiana stanu należności	-1 170	1 564	-4 996	-333
Zmiana stanu zobowiązań	2 667	-2 539	5 017	1 585
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-761	-668	-285	-18
Pozostałe przychody	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	-71	-71
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 267	1 096	4 338	2 580
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	1 162	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	2	2
Spląty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 406	1 230	4 636	2 131
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-4 406	-1 230	-3 472	-2 130
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	8 932	8 852	1 941	101
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży warrantów	537	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	7 671	6 462	2 740	571
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	222	70	126	-235
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	2 027	2 027	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	438	118	467	133
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-889	176	-1 393	-367
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-27	42	-527	83
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	232	164	728	118
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	205	205	201	201

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2015- 30.09.2015	III kwartał 2015	01.01.2014- 30.09.2014	III kwartał 2014
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 998	22 652	15 999	18 096
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 998	22 652	15 999	18 096
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 660	5 843	5 660	5 660
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	183	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	537	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	537	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	355	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	355	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 843	5 843	5 660	5 660
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-1 033	0	-1 033	-1 033
Zwiększenie	0	0	0	0
Zmniejszenie	-1 033	0	0	0
- umorzenie akcji własnych	-1 033	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	-1 033	-1 033
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 693	12 647	12 496	12 496
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 954	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	1 954	0	0	0
- z podziału zysku	1 954	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 647	12 647	12 496	12 496
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	679	2 045	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-660	-2 027	0	0
zwiększenie (z tytułu)	2 045	0	0	0
- utworzenie kapitału na dywidendę	2 045	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	2 705	2 027	0	0
- wypłata dywidendy	2 027	2 027	0	0
- umorzenie akcji własnych	679	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	18	18	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 999	2 117	-1 124	973
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 132	2 117	3 233	5 351
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 132	2 117	3 233	5 351
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	4 132	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 132	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	2 117	3 233	5 351
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	133	0	4 357	4 377
- korekty błędów podstawowych	0	0	71	51
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	133	0	4 428	4 428
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	133	0	0	0
- pokrycie straty zyskiem z ubiegłego roku	133	0	0	0
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	4 428	4 428
Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	2 117	-1 195	923
Zysk / Strata za rok obrotowy	4 228	2 110	2 971	854
Zysk netto	4 228	2 110	2 971	854
Strata netto	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 736	22 736	18 899	18 899
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 736	22 736	18 899	18 899

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Raport okresowy spółki Gekoplast S.A. za III 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 późni. 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 (zł, 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 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r., tj. dane III kwartału 2015 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r. tj. dane III kwartału 2014 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmiany zasad (polityki) rachunkowości. Raport okresowy spółki Gekoplast S.A. za III kwartał 2015 r. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

W bilansie sporządzonym na dzień 30.09.2015 r. odmiennie, niż w poprzednio prezentowanych sprawozdaniach, przedstawiano pozycję „Należności krótkoterminowe – Należności od pozostałych jednostek – z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych” oraz „Zobowiązania krótkoterminowe – wobec pozostałych jednostek - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych” poprzez ich wzajemne skompensowanie. Zmiana ma na celu poprawę jakości informacyjnej sprawozdania finansowego.

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

Narastająco za trzy kwartały 2015 r. Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży o ponad 51% lepszy niż w analogicznym okresie w 2014 r., przy jednoczesnym podwyższeniu poziomu osiągniętego EBITDA oraz wyniku netto odpowiednio o 34% i 42%. W III kw. 2015 r. Spółka zanotowała wzrost zysku ze sprzedaży zarówno w stosunku do analogicznego okresu w 2014 r. (o 196%), jak i do poprzedniego kwartału (o 198%).

III kwartał 2015 r. upłynął pod znakiem stabilizacji i spadku cen surowców do produkcji podstawowej przy jednoczesnym zwiększeniu wolumenu produkcji. Dla podstawowego surowca produkcyjnego, tj. polipropylenu, zanotowano spadek ich cen w PLN o 2,5% oraz w EUR o 5% (szczegółowe dane zawarto w poniższej tabeli) w stosunku do poziomu z II kwartału.

		III kw. 2014	IV kw. 2014	I kw. 2015	II kw. 2015	III kw. 2015
Średnia ważona kwartalna cena polipropylenu	[PLN/kg]	5,63	5,27	4,59	5,80	5,65
zmiana do poprzedniego kwartału	[%]	x	93,6%	87,1%	126,4%	97,5%
Średnia ważona kwartalna cena polipropylenu	[EUR/kg]	1,35	1,25	1,09	1,42	1,35
zmiana do poprzedniego kwartału	[%]	x	92,6%	87,2%	130,3%	95,1%
kurs średni PLN/EUR		4,18	4,21	4,2	4,09	4,19

W związku z przekroczeniem umownego progu ilościowego zakupów u dostawcy surowca, Spółka naliczyła należny bonus w kwocie 505,3 tys. PLN i ujęła go w sprawozdaniu na zmniejszenie kosztów materiałów i energii oraz na zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy.

Wpływ na zysk netto miały także różnice kursowe, zrealizowane oraz związane z wyceną salda należności i zobowiązań, których dodatnie saldo na dzień 30.09.2015 r. wyniosło 145 tys. zł.

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

Emitent kontynuował prace nad pełnym wdrożeniem metod badawczych dla podstawowych produktów Spółki.

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
Capital Partners Investment I FIZ *	4 541 731	77,74%	4 541 731	77,74%
Pozostali akcjonariusze	1 300 821	22,26%	1 300 821	22,26%
Razem	5 842 552	100,00%	5 842 552	100,00%

* wraz z funduszem CP I FIZ

9. Informacje dotyczące zatrudnienia

Liczbę 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
30.09.2014 r.	206	43	249
31.12.2014 r.	207	51	258
31.03.2015 r.	210	59	269
30.06.2015 r.	210	83	293
30.09.2015 r.	212	106	318

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.

Emitent opublikował prognozę wyników na 2015 r., zawartą w Memorandum Informacyjnym, sporządzonym w związku z ofertą publiczną akcji Spółki. Memorandum zostało opublikowane w dniu 5 grudnia 2014 r. Zawarte w niej prognozowane wartości oraz stopień realizacji prognozy po trzech kwartałach 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

tys. PLN	2015 - prognoza	Wykonanie 3Q 2015	Stopień realizacji prognozy
Przychody netto ze sprzedaży	90 471	64 984	71,83%
EBITDA	11 014	7 316	66,42%
EBIT	8 323	5 478	65,82%
Wynik brutto	7 393	5 239	70,86%
Wynik netto	6 284	4 228	67,28%

Spółka podtrzymuje prognozę na 2015 r. W ocenie Zarządu konsekwentna realizacja nakreślonej strategii rozwoju Gekoplast S.A., oparta na optymalizacji kosztowej oraz zwiększaniu mocy produkcyjnych, będzie prowadzić do wzrostu sprzedaży przy rosnącej rentowności. Powinno to umożliwić wykonanie prognoz finansowych na 2015 r., z zastrzeżeniem, iż w związku z zawarciem umowy kupna-sprzedaży nieużytkowanej przez Spółkę nieruchomości w Tarnowskich Górach ze stratą księgową w wysokości 996,8 tys. zł, kwota ta pomniejszyła wyniki Spółki.

11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Gekoplast S.A. wyników w perspektywie kolejnych kwartałów

Do najważniejszych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięcie 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 surowców. W związku z dużą dynamiką cen surowców, Spółka uważnie monitoruje wszystkie zmiany na rynku, które mogłyby zagrozić realizacji założonej prognozy, a także prowadzi badania nad wykorzystaniem innych surowców.
- Terminowe zakończenie montażu i uruchomienia nowej linii do produkcji płyt komórkowych, która ma znacząco zwiększyć możliwości produkcyjne Spółki w 2016 r.
- W III kwartale nakłady inwestycyjne spółki wyniosły ok 1,2 mln zł., a narastająco poziom nakładów inwestycyjnych wyniósł 5,5 mln zł. Spółka osiągnęła w 2015 r. wzrost mocy produkcyjnych o ok 15% w stosunku do mocy dostępnych na koniec 2014 r.
- 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.
- Zawarcie umowy kupna-sprzedaży nieużytkowanej przez Spółkę nieruchomości w Tarnowskich Górach za kwotę 2 mln zł netto, ze stratą księgową w wysokości 996,8 tys. zł, spowoduje pogorszenie wyniku na działalności operacyjnej za IV kwartał 2015 r.