



**RAPORT GEKOPLAST S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU**

| | |
|---|-----------|
| 1. Informacje ogólne..... | 4 |
| Dane Emitenta..... | 4 |
| Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta | 4 |
| Przedmiot działalności Spółki | 5 |
| Podstawowe produkty Emitenta..... | 5 |
| Wybrane dane finansowe | 5 |
| 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe | 7 |
| Rachunek zysków i strat | 7 |
| Bilans – aktywa..... | 8 |
| Bilans – pasywa | 9 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 10 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 11 |
| 3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu | 12 |
| 4. Czynniki mające znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w IV kwartale | 12 |
| 5. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału..... | 12 |
| 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji | 12 |
| 7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie | 12 |
| 8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych..... | 13 |
| 9. Struktura akcjonariatu Emitenta..... | 13 |
| 10. Informacje dotyczące zatrudnienia | 13 |
| 11. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2014 i 2015 | 13 |
| 12. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Gekoplast S.A. wyników w perspektywie kolejnych kwartałów | 14 |

Szanowni Państwo,

Na kolejnych stronach znajdą Państwo raport prezentujący wyniki finansowe osiągnięte przez Gekoplast S.A. w IV kwartale 2014 roku. Jednocześnie przedstawiamy poniżej dane za cztery kwartały ubiegłego roku narastająco. Jest to pierwszy tego typu dokument prezentowany przez Gekoplast jako spółkę publiczną.



IV kwartał ubiegłego roku był okresem niezwykle udanym dla Spółki pod względem osiągniętych wyników finansowych. Wygenerowała ona w tym czasie 1,16 mln zł zysku netto, co oznacza niemal 90-procentową dynamikę wzrostu rok do roku. W tym samym okresie zysk operacyjny zwiększył się ponad dwukrotnie, do poziomu 1,58 mln zł. W rezultacie wskaźniki rentowności przedsiębiorstwa zdecydowanie poprawiły się w stosunku do tego samego okresu w 2013 roku.

Zarząd bardzo pozytywnie ocenia również cały ubiegły rok. Wypracowany w roku 2014 zysk netto zamknął się w kwocie 4,13 mln zł i był o wyższy o 28 procent od wyniku osiągniętego w roku poprzednim. Jednocześnie zysk operacyjny zwiększył się o 24 procent do 5,53 mln zł. Tym samym prognozy zysku na rok 2014 zostały wypełnione z nawiązką.

Osiągnięcie tak dużej dynamiki rozwoju Gekoplastu to efekt przeprowadzonych procesów restrukturyzacyjnych oraz utrzymywania wyjątkowo wysokiej dyscypliny kosztowej. To także owoc determinacji całej naszej załogi, by realizować strategię Spółki i umacniać jej pozycję w Europie.

W IV kwartale miało również miejsce niezwykle ważne wydarzenie w historii Spółki - pierwsza publiczna oferta akcji. W efekcie której Gekoplast pozyskał szerokie grono Inwestorów zarówno indywidualnych, jak i instytucjonalnych. Dziękując akcjonariuszom za okazane zaufanie, zapewniamy, że Zarząd będzie z pełną determinacją nieustannie 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. Królewskiej 16 |

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

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

| | |
|------------------------------|---|
| Piotr Górowski | Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny |
| Joanna Siemińska | Członek Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju |
| Krzysztof Kaczmarczyk | Członek 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 |
| Damian Czarnecki | Członek Rady Nadzorczej |
| Wojciech Palukiewicz | Członek Rady Nadzorczej |

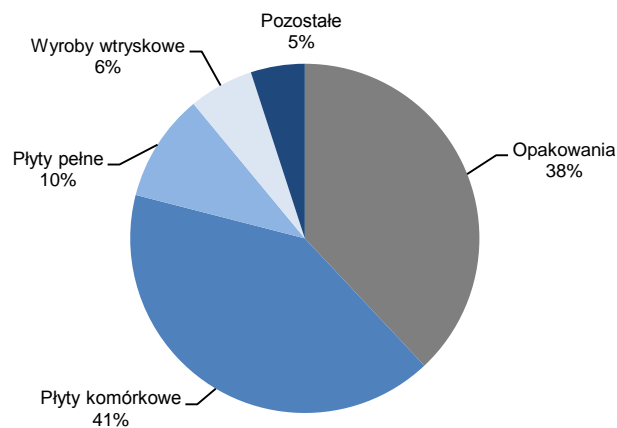
Przedmiot działalności Spółki

Emitent rozpoczął działalność wytwórczą w 2010r. na bazie nabytych w tym czasie dwóch zakładów produkcyjnych zajmujących się wytwarzaniem wyrobów z tworzyw sztucznych. W wyniku połączenia z końcem 2013r. Gekoplast S.A. oraz Geko-Kart sp. z o.o. 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**



Struktura sprzedaży według wartości w 2014 roku

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 „layer-pad”, płyty pełne (lite) PP, ABS, ABS/PMMA, HIPS, HDPE, LDPE, GPPS i PMMA, wyroby wtryskowe (skrzynki owocowo-warzywnicze i transportowo-magazynowe, elementy AGD i motoryzacyjne), opakowania z tektury falistej, 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.

Wybrane dane finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe, podsumowujące sytuację finansową Gekoplast S.A. w 4 kwartale 2014 r. i w ujęciu narastającym w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2013 rok. Wartości przedstawiono w tysiącach złotych oraz przeliczone na euro.

Pozycję bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień 31.12.2014 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 | Q4 2014 PLN | Q4 2013 PLN | Q4 2014 EUR* | Q4 2013 EUR* | Dynamika (%) | Q1-Q4 2014 PLN | Q1-Q4 2013 PLN | Q1-Q4 2014 EUR* | Q1-Q4 2013 EUR* | Dynamika (%) |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 18 268 | 18 682 | 4 333 | 4 475 | 97,8% | 76 279 | 75 001 | 18 208 | 17 811 | 101,7% |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 303 | 1 107 | 309 | 265 | 117,6% | 4 339 | 4 453 | 1 036 | 1 058 | 97,4% |
| EBIT | 1 577 | 748 | 374 | 179 | 210,8% | 5 535 | 4 454 | 1 321 | 1 058 | 124,3% |
| EBITDA | 2 093 | 1 154 | 497 | 277 | 181,3% | 7 552 | 6 180 | 1 803 | 1 468 | 122,2% |
| Wynik brutto | 1 245 | 707 | 295 | 169 | 176,2% | 4 773 | 3 525 | 1 139 | 837 | 135,4% |
| Wynik netto | 1 163 | 617 | 276 | 148 | 188,4% | 4 134 | 3 233 | 987 | 768 | 127,9% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 869 | 2 211 | 206 | 530 | 39,3% | 5 206 | 4 406 | 1 243 | 1 046 | 118,2% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 367 | -3 132 | -324 | -750 | 43,6% | -4 839 | -6 486 | -1 155 | -1 540 | 74,6% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 529 | 508 | 126 | 122 | 104,1% | -863 | 1 634 | -206 | 388 | -52,8% |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 31 | -412 | 7 | -99 | -7,5% | -496 | -446 | -118 | -106 | 111,2% |

| tys. PLN | 31.12.2014 PLN | 31.12.2013 PLN | 31.12.2014 EUR* | 31.12.2013 EUR* | Dynamika (%) | 31.12.2014 PLN | 31.12.2013 PLN | 31.12.2014 EUR* | 31.12.2013 EUR* | Dynamika (%) |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Aktywa razem, w tym: | 59 577 | 53 303 | 13 978 | 12 853 | 111,8% | 59 577 | 53 303 | 13 978 | 12 853 | 111,8% |
| Aktywa trwale | 45 861 | 42 208 | 10 760 | 10 178 | 108,7% | 45 861 | 42 208 | 10 760 | 10 178 | 108,7% |
| Aktywa obrotowe | 13 716 | 11 094 | 3 218 | 2 675 | 123,6% | 13 716 | 11 094 | 3 218 | 2 675 | 123,6% |
| Zapasy | 4 390 | 4 774 | 1 030 | 1 151 | 92,0% | 4 390 | 4 774 | 1 030 | 1 151 | 92,0% |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 232 | 728 | 55 | 176 | 31,9% | 232 | 728 | 55 | 176 | 31,9% |
| Należności razem, w tym: | 9 070 | 5 559 | 2 128 | 1 341 | 163,1% | 9 070 | 5 559 | 2 128 | 1 341 | 163,1% |
| Należności krótkoterminowe | 9 070 | 5 559 | 2 128 | 1 341 | 163,1% | 9 070 | 5 559 | 2 128 | 1 341 | 163,1% |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w tym | 39 569 | 37 304 | 9 284 | 8 995 | 106,1% | 39 569 | 37 304 | 9 284 | 8 995 | 106,1% |
| Rezerwy na zobowiązania | 3 446 | 3 789 | 809 | 914 | 90,9% | 3 446 | 3 789 | 809 | 914 | 90,9% |
| Zobowiązania długoterminowe | 5 577 | 6 540 | 1 308 | 1 577 | 85,3% | 5 577 | 6 540 | 1 308 | 1 577 | 85,3% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 22 999 | 18 771 | 5 396 | 4 526 | 122,5% | 22 999 | 18 771 | 5 396 | 4 526 | 122,5% |
| Kapitał własny, w tym: | 20 008 | 15 999 | 4 694 | 3 858 | 125,1% | 20 008 | 15 999 | 4 694 | 3 858 | 125,1% |
| Kapitał podstawowy | 5 660 | 5 660 | 1 328 | 1 365 | 100,0% | 5 660 | 5 660 | 1 328 | 1 365 | 100,0% |

* Średni kurs EUR na dzień bilansowy (31.12.2013) – 4,1472 Średni kurs EUR na dzień bilansowy (31.12.2014) – 4,2623 Średni kurs EUR w okresie 4 kwartałów 2013 – 4,1745 Średni kurs EUR w okresie 4 kwartałów 2014 – 4,2160 Średni kurs EUR w okresie 4 kwartałów 2013 – 4,2110 Średni kurs EUR w okresie 4 kwartałów 2014 – 4,1893 (wg kursu NBP)

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

| tys. PLN | od 01.10 do 31.12.2014 | od 01.01 do 31.12.2014 | od 01.10 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 18 268 | 76 279 | 18 682 | 75 001 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 18 373 | 74 890 | 17 774 | 74 473 |
| Zmiana stanu produktów | -218 | -86 | 656 | -824 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0 | 0 | 16 | 16 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 410 | 1 475 | 236 | 1 336 |
| Koszty działalności operacyjnej | 16 965 | 71 940 | 17 575 | 70 548 |
| Amortyzacja | 516 | 2 017 | 406 | 1 726 |
| Zużycie materiałów i energii | 11 778 | 50 738 | 12 255 | 48 951 |
| Usługi obce | 2 063 | 7 592 | 1 979 | 7 765 |
| Podatki i opłaty, w tym: | 184 | 799 | 264 | 969 |
| Wynagrodzenia | 1 782 | 7 288 | 1 852 | 7 870 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 465 | 1 861 | 499 | 1 893 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 206 | 554 | 182 | 410 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 269 | 1 091 | 138 | 962 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 303 | 4 339 | 1 107 | 4 453 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 660 | 1 924 | 813 | 1 511 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 25 | 79 | -5 | 0 |
| Dotacje | 54 | 226 | 67 | 220 |
| Inne przychody operacyjne | 581 | 1 619 | 751 | 1 291 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 385 | 727 | 1 172 | 1 511 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 8 | 24 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 | 181 | 181 |
| Inne koszty operacyjne | 385 | 727 | 983 | 1 306 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 577 | 5 535 | 748 | 4 454 |
| Przychody finansowe | -12 | 53 | 3 | 112 |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odsetki, w tym: | 7 | 53 | 3 | 112 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne | -19 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe | 320 | 815 | -67 | 1 041 |
| Odsetki, w tym: | 182 | 677 | -55 | 1 035 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne | 138 | 138 | -13 | 7 |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 1 245 | 4 773 | 818 | 3 525 |
| 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 | -111 | 0 |
| Zysk (strata) brutto | 1 245 | 4 773 | 707 | 3 525 |
| Podatek dochodowy | 82 | 639 | 90 | 291 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 1 163 | 4 134 | 617 | 3 233 |

Bilans - aktywa

| tys. PLN | 31.12.2014 | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa trwałe | 45 861 | 44 301 | 42 208 | 38 735 |
| Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 10 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 10 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 44 823 | 43 443 | 41 262 | 38 050 |
| Środki trwałe | 40 890 | 32 195 | 33 075 | 28 456 |
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 1 075 | 1 075 | 1 075 | 893 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 14 466 | 12 465 | 11 558 | 9 009 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 24 725 | 17 907 | 19 498 | 17 428 |
| środki transportu | 537 | 650 | 815 | 300 |
| inne środki trwałe | 87 | 97 | 129 | 826 |
| Środki trwałe w budowie | 2 799 | 10 821 | 5 962 | 8 956 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 1 133 | 428 | 2 225 | 638 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 038 | 858 | 947 | 676 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 038 | 858 | 947 | 676 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 13 716 | 15 091 | 11 094 | 15 645 |
| Zapasy | 4 390 | 4 298 | 4 774 | 5 550 |
| Materiały | 2 167 | 1 606 | 2 186 | 2 269 |
| Półprodukty i produkty w toku | 1 035 | 812 | 1 016 | 1 221 |
| Produkty gotowe | 1 061 | 1 491 | 1 157 | 1 565 |
| Towary | 122 | 327 | 409 | 459 |
| Zaliczki na dostawy | 5 | 63 | 6 | 36 |
| Należności krótkoterminowe | 9 070 | 10 555 | 5 559 | 8 569 |
| Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności od pozostałych jednostek | 9 070 | 10 555 | 5 559 | 8 569 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 8 886 | 8 943 | 5 067 | 7 748 |
| do 12 miesięcy | 8 886 | 8 943 | 5 066 | 7 745 |
| powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 | 1 | 3 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych | 168 | 1 558 | 408 | 680 |
| Inne | 16 | 54 | 84 | 140 |
| dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 232 | 201 | 728 | 1 141 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 232 | 201 | 728 | 1 141 |
| w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 232 | 201 | 728 | 1 141 |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 232 | 201 | 728 | 1 141 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 24 | 36 | 33 | 385 |
| Aktywa ogółem | 59 577 | 59 392 | 53 303 | 54 380 |

Bilans – pasywa

| tys. PLN | 31.12.2014 | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 20 008 | 18 899 | 15 999 | 17 896 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 5 660 | 5 660 | 5 660 | 5 660 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udziały (akcje) własne | -1 033 | -1 033 | -1 033 | -1 033 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 11 817 | 12 496 | 12 496 | 12 496 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 679 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 249 | -1 195 | -4 357 | -1 843 |
| Zysk (strata) netto | 4 134 | 2 971 | 3 233 | 2 616 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 39 569 | 40 493 | 37 304 | 34 552 |
| Rezerwy na zobowiązania | 3 446 | 3 103 | 3 789 | 1 669 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 829 | 2 629 | 2 710 | 962 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 428 | 328 | 428 | 182 |
| Pozostałe rezerwy | 189 | 147 | 651 | 525 |
| Zobowiązania długoterminowe | 5 577 | 6 312 | 6 540 | 5 924 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec pozostałych jednostek | 5 577 | 6 312 | 6 540 | 5 924 |
| kredyty i pożyczki | 5 266 | 5 905 | 6 139 | 5 801 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| inne zobowiązania finansowe | 311 | 407 | 402 | 123 |
| inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 22 999 | 23 245 | 18 771 | 20 488 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec pozostałych jednostek | 22 959 | 23 181 | 18 733 | 20 419 |
| kredyty i pożyczki | 7 755 | 5 829 | 6 394 | 5 983 |
| inne zobowiązania finansowe | 350 | 350 | 327 | 212 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 13 263 | 13 990 | 9 546 | 11 671 |
| do 12 miesięcy | 13 263 | 13 990 | 9 546 | 11 671 |
| zaliczki otrzymane na dostawy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zobowiązania wekslowe | 1 046 | 2 368 | 1 012 | 906 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 437 | 446 | 441 | 500 |
| z tytułu wynagrodzeń | 108 | 200 | 1 014 | 1 146 |
| inne | 40 | 64 | 38 | 69 |
| Fundusze specjalne | 40 | 64 | 38 | 69 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 7 547 | 7 833 | 8 204 | 6 471 |
| Ujemna wartość firmy | 5 824 | 5 950 | 6 327 | 4 556 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 724 | 1 883 | 1 876 | 1 915 |
| długoterminowe | 1 607 | 1 635 | 1 720 | 1 748 |
| krótkoterminowe | 117 | 248 | 157 | 167 |
| Pasywa ogółem | 59 577 | 59 392 | 53 303 | 54 380 |

Rachunek przepływów pieniężnych

| tys. PLN | od 01.10 do 31.12.2014 | od 01.01 do 31.12.2014 | od 01.10 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/ strata netto | 1 163 | 4 134 | 617 | 3 233 |
| Korekty o pozycje: | -295 | 1 072 | 1 594 | 1 173 |
| Amortyzacja | 516 | 2 017 | 406 | 1 726 |
| Utrata wartości firmy | 0 | 0 | 111 | 0 |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 158 | 623 | 187 | 913 |
| Przychody z tytułu dywidend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -25 | -79 | -94 | -84 |
| Zmiana stanu rezerw | 343 | -343 | -4 | 351 |
| Zmiana stanu zapasów | -92 | 384 | 407 | 3 303 |
| Zmiana stanu należności | 1 361 | -3 635 | 2 373 | 808 |
| Zmiana stanu zobowiązań | -2 173 | 2 844 | -1 461 | -5 107 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -454 | -739 | -559 | -738 |
| Inne korekty | 71 | | 228 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 869 | 5 206 | 2 211 | 4 406 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 28 | 1 190 | 71 | 205 |
| Wpływy z tytułu odsetek | -1 | 0 | 0 | 106 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | -1 393 | -6 029 | -3 202 | -6 798 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 367 | -4 839 | -3 132 | -6 486 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 1 927 | 3 868 | 1 692 | 13 768 |
| Splata kredytów i pożyczek | -639 | -3 379 | -942 | -10 591 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -602 | -728 | -55 | -524 |
| Zapłacone odsetki | -156 | -624 | -186 | -1 019 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 529 | -863 | 508 | 1 634 |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 31 | -496 | -412 | -446 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | 201 | 728 | 1 141 | 1 174 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | 232 | 232 | 728 | 728 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| tys. PLN | od 01.10 do 31.12.2014 | od 01.01 do 31.12.2014 | od 01.10 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał własny na początek okresu (BO) | 18 899 | 15 999 | 17 896 | 12 766 |
| Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 18 899 | 15 999 | 17 896 | 12 766 |
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 5 660 | 5 660 | 5 660 | 5 660 |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 5 660 | 5 660 | 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 | -1 033 | -1 033 | -1 033 |
| Udziały (akcje) własne na koniec okresu | -1 033 | -1 033 | -1 033 | -1 033 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 12 496 | 12 496 | 12 496 | 10 928 |
| Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | -679 | -679 | 0 | 1 568 |
| zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 1 568 |
| - z ustalenia kapitału podstawowego | 0 | 0 | 0 | 1 568 |
| zmniejszenie (z tytułu) | 679 | 679 | 0 | 0 |
| - pokrycia straty | 679 | 679 | 0 | 0 |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 11 817 | 11 817 | 12 496 | 12 496 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 679 | 679 | 0 | 0 |
| zwiększenie (z tytułu) | 679 | 679 | 0 | 0 |
| - kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych | 679 | 679 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 679 | 679 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 1 776 | -1 124 | 773 | -2 789 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 971 | 3 233 | 3 367 | 2 975 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 2 971 | 3 233 | 3 367 | 2 975 |
| zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 3 233 | 0 | 2 230 |
| - przekazanie na kapitał zapasowy | 0 | 0 | 0 | 1 568 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | 0 | 3 233 | 0 | 663 |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 971 | 0 | 3 367 | 744 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 1 195 | 4 357 | 2 594 | 5 764 |
| - korekty błędów podstawowych | 54 | 125 | 2 514 | 140 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 249 | 4 482 | 5 109 | 5 904 |
| zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 3 233 | 0 | 802 |
| - pokrycie straty kapitałem zapasowym | 0 | 3 233 | 0 | 802 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 249 | 1 249 | 5 109 | 5 101 |
| Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 722 | -1 249 | -1 741 | -4 357 |
| Zysk / Strata za rok obrotowy | 1 163 | 0 | 617 | 3 233 |
| Zysk netto | 1 163 | 4 134 | 617 | 3 233 |
| Strata netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy z zysku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 20 008 | 20 008 | 15 999 | 15 999 |
| Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 20 008 | 20 008 | 15 999 | 15 999 |

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Raport okresowy spółki Gekoplast S.A. za IV kwartał 2014 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 października 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., tj. dane IV kwartału 2014 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. tj. dane IV kwartału 2013 r. W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmiany zasad (polityki) rachunkowości. Raport okresowy spółki Gekoplast S.A. za IV kwartał 2014 r. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

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

W IV kwartale 2014 r. Spółka kontynuowała działalność, osiągając przychody porównywalne z przychodami IV kwartału roku poprzedniego, osiągając ponad dwukrotnie wyższy wynik operacyjny i zysk netto większy o prawie 90%. Za cały rok obrotowy 2014 wynik operacyjny wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 24%, a wynik netto o 28%. Ta poprawa rentowności Spółki związana jest z konsekwentnie realizowaną restrukturyzacją i optymalizacją kosztów działalności, efektywną kontrolą jakości produkcji i zasobów produkcyjnych oraz ciągłą optymalizacją wszystkich procesów na każdym poziomie funkcjonowania Spółki.

5. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

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

- kształtowanie się cen materiałów podstawowych, które są w istotny sposób powiązane z cenami ropy naftowej oraz polityką producentów surowców;
- pozyskanie nowych kontrahentów oraz zleceń;
- efekty dalszej restrukturyzacji i optymalizacji kosztów działalności.

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

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

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

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

8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych

Nie dotyczy - Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

9. 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 | 4 690 916 | 82,88% | 4 690 916 | 88,42% |
| Emitent | 354 715 | 6,27% | 0 | 0,00% |
| pozostali akcjonariusze | 614 369 | 10,85% | 614 369 | 11,58% |
| Razem | 5 660 000 | 100,00% | 5 305 285 | 100,00% |

10. Informacje dotyczące zatrudnienia

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, w dniu 31 grudnia 2014 r. wynosiła 208.

11. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2014 i 2015

Jedyną publikowaną przez Emitenta prognozą wyników jest prognoza na lata 2014 i 2015 zawarta w memorandum informacyjnym, sporządzonym w związku z ofertą publiczną akcji Spółki, opublikowanym 5 grudnia 2014 r. Zawarte w niej prognozowane wartości są następujące:

| tys. PLN | 2014 | 2015 |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 76 513 | 90 471 |
| EBITDA | 7 565 | 11 014 |
| EBIT | 5 545 | 8 323 |
| Wynik brutto | 4 724 | 7 393 |
| Wynik netto | 4 090 | 6 284 |

Prognoza na rok 2014 została zrealizowana (odchylenia wyników od prognozy przedstawione są w poniższej tabeli). Prognozę na rok 2015 Spółka podtrzymuje.

| tys. PLN | 2014 - prognoza | 2014 - wykonanie | odchylenie wykonania od prognozy |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 76 513 | 76 279 | -0,31% |
| EBITDA | 7 565 | 7 552 | -0,17% |
| EBIT | 5 545 | 5 535 | -0,18% |
| Wynik brutto | 4 724 | 4 773 | 1,04% |
| Wynik netto | 4 090 | 4 134 | 1,08% |

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

Kluczowym czynnikiem z punktu widzenia możliwości osiągnięcia zakładanych wyników finansowych w obszarze sprzedaży płyt i wyrobów z tworzyw sztucznych jest koniunktura na rynkach europejskich. W krótkim okresie mogą występować pewne wahania w podaży na wyroby z tworzyw sztucznych, wynikające z niestabilnej sytuacji geopolitycznej w Europie jak i z braku stabilizacji sytuacji gospodarczej w niektórych krajach UE.

Zdywersyfikowany profil produktów Spółki, poszerzenie potencjału wytwórczego oraz realizowane kontrakty i umowy pozwalają z optymizmem oceniać perspektywy wzrostu sprzedaży i poprawy wyników finansowych w kolejnych kwartałach.

Konsekwentna realizacja nakreślonej strategii rozwoju Gekoplast S.A., opartej na optymalizacji kosztowej oraz uruchomieniu i wdrożeniu produkcji i wzrostu sprzedaży nowych i zmodyfikowanych produktów umożliwią w ocenie zarządu Spółki pełną realizację prognozowanych wyników finansowych w następnych kwartałach.