

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY

ZA III KWARTAŁ 2016/2017 ROKU OBEJMUJĄCY OKRES

OD 01.04.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU

Spis treści

1.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY	3
1.1	Podstawowe informacje o Emitencie.....	3
1.2	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta.	3
1.3	Zmiany w strukturze Emitenta oraz Grupie Kapitałowej Emitenta w III kwartale roku obrotowego 2016/2017 do zatwierdzenia niniejszego raportu i ich skutki	4
1.4	Zestawienie wszystkich jednostek powiązanych z emitentem.	4
1.5	Informacja o znaczących akcjonariuszach.....	5
1.6	Akcje i uprawnienia do nich w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.	7
2.	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY	8
2.1	Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	8
2.2	Sezonowość i cykliczność działalności.....	9
2.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń.....	9
2.4	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze w III kwartale roku obrotowego 2016/2017	10
3.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY	11
3.1	Stanowisko Zarządu Emitenta w sprawie możliwości realizacji prognoz.	12
3.2	Informacja o poręczeniach i gwarancjach.....	12
3.3	Informacja o postępowaniach.	13
3.4	Podstawowe zagrożenia i ryzyka.	13
3.5	Informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.	16
3.6	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.....	19

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY

1.1 Podstawowe informacje o Emitencie.

Nazwa:	Suway Spółka Akcyjna
Siedziba:	Polska, 95-200 Pabianice, ul. Piotra Skargi 45/47
Strona internetowa:	www.suway.com.pl
Kontakt:	office@suway.com.pl tel. +48 42 225 22 05; fax + 48 42 214 53 31
Strona internetowa:	www.suway.com.pl
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000200472
PKD:	2222 Z Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
REGON:	471121807
NIP:	731-10-07-350
Klasyfikacja GPW:	Główny Rynek GPW; Makrosektor 300 Chemia i Surowce; Sektor 350 Guma i tworzywa sztuczne; Subsektor tworzywa sztuczne
Przedmiot działalności:	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych i pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

1.2 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta.

Suway S.A. tworzy Grupę Kapitałową Suway z następującymi podmiotami:

Nazwa	Siedziba	PKD	KRS	Udział Emitenta w kapitale zakładowym
Kartpol Group Sp. z o.o.	05-200 Wołomin, ul. Łukasiewicza 11D	20.16.Z	0000080388	100%
Suway Tech Sp. z o.o.	95-200, Pabianice, ul. Piotra Skargi 45/47	22.22.Z	0000369347	100%
Suway Development Sp. z o.o.	95-200, Pabianice, ul. Piotra Skargi 45/47	77.40.Z	0000363298	100%

Wszystkie wymienione powyżej jednostki podlegają konsolidacji.

Grupa Kapitałowa Suwary wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Wentworth. Wentworth Group jest międzynarodową grupą firm z siedzibą w Brantford w Kanadzie. Grupa produkuje szeroką gamę opakowań z tworzyw sztucznych i form wykorzystywanych do produkcji opakowań.

W skład Grupy Kapitałowej Wentworth wchodzi 14 zakładów produkcyjnych, w tym 7 w Polsce 5 w Kanadzie i 1 w USA związanych z przetwórstwem tworzyw sztucznych oraz jeden zakład w Polsce prowadzący produkcję form dla przetwórstwa tworzyw sztucznych. Grupa utrzymuje również, ośrodki sprzedaży, serwisu i zaopatrzenia w Wielkiej Brytanii, Argentynie i Chinach oraz 3 narzędziownie.

Wentworth dostarcza swoje produkty do ponad 70 krajów na całym świecie, a przychody spółki w 2016 roku osiągnęły 670 mln zł. Grupa działa w Polsce od 1998 r.

1.3 Zmiany w strukturze Emitenta oraz Grupie Kapitałowej Emitenta w III kwartale roku obrotowego 2016/2017 do zatwierdzenia niniejszego raportu i ich skutki

W dniu 30 czerwca 2017r. Pan Wojciech Gielnik złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania za III kwartał roku obrotowego 2016/2017 w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Walter Tymon Kuskowski	Prezes Zarządu
Piotr Stachowicz	Członek Zarządu

1.4 Zestawienie wszystkich jednostek powiązanych z emitentem.

- Amhil Enterprises, Ontario, Kanada
- Amhil Europa Sp. z o.o. Kartoszyno, Krokowa
- Kaj Sp. z o.o., Działdowo
- Kartpol Group Sp. z o.o., Wołomin
- Legitar Holdings Limited, Cypr
- MCORP Technologies - Division of Wentworth Tech Inc., Ontario, Kanada
- Polifolia Sp. z o.o. , Poniatowa
- Savtec Sp. z o.o., Warszawa
- Savteco International, Brantford, Kanada
- Stone Straw Limited, Ontario, Kanada

- Suwary Development Sp. z o.o., Pabianice
- Suwary Tech Sp. z o.o., Pabianice
- Wentworth Tech Inc., Ontario, Kanada
- Wentworth Technologies Company Limited, Brantford, Kanada
- Wentworth Mold LTD, Ontario, Kanada, L8E 5P1
- Wentworth Mould LTD, Mansfield Woodhouse, Wielka Brytania
- Wentworth Europa Sp. z o.o.
- Wentworth Mold Inc. Electra Form Industries Division, Vandalia, Ohio, USA
- Wentworth Tech. Sp. z o.o., Poniatowa
- Wentworth Development Sp. z o. o.
- Wentworth Invest S.A., Poniatowa
- Yamada Wentworth Tech Sp. z o.o. , Łódź
- Yamada Wentworth Development Sp. z o. o., Łódź
- 1543775 Ontario Inc., Brantford, Ontario, Kanada
- 2180903 Ontario Inc., Ontario, Kanada

1.5 Informacja o znaczących akcjonariuszach.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Suwary S.A. wynosi 9 230 140 zł i dzieli się na 4 615 070 akcji, w tym:

Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów
A	2.097.760	2.097.760
B	2.097.760	2.097.760
C	419.550	419.550

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 2zł.

Udziały (akcje) własne emitenta

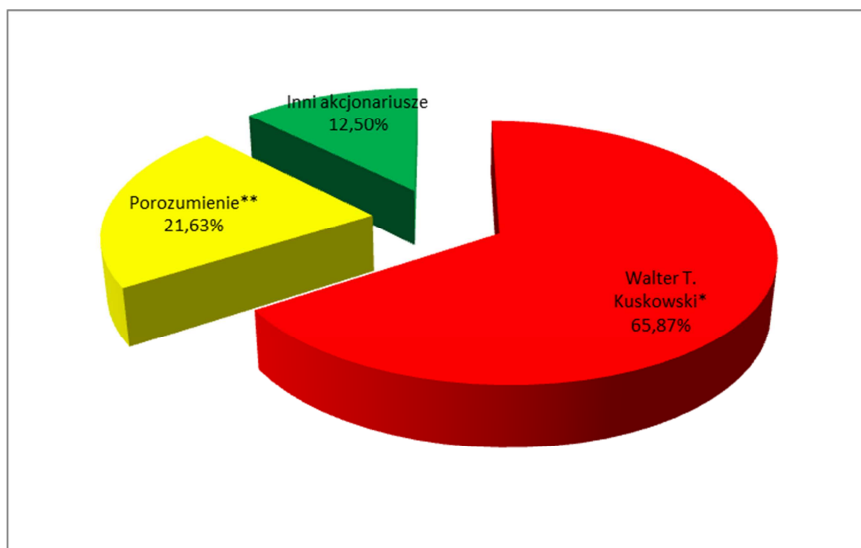
Suwary S.A. nie posiada akcji własnych.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji Suwary S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2016/2017 (28.06.2017r.) oraz na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za III kwartał roku obrotowego 2016/2017 (29.08.2017r.)

Akcjonariusze	Ilość akcji	Akcjonariat wg liczby akcji	Liczba głosów	Akcjonariat wg liczby głosów
Walter T. Kuskowski*	3 039 777	65,87%	3 039 777	65,87%
Porozumienie**	998 152	21,63%	998 152	21,63%
Inni akcjonariusze	577 141	12,50%	577 141	12,50%
OGÓŁEM	4 615 070	100,00%	4 615 070	100,00%

* Poprzez podmioty zależne Wentworth Tech Sp. z o.o., Amhil Europa Sp. z o.o. i Savtec Sp. z o.o.

**Porozumienie Maria Rascheva i Sungai PE Holdings Ltd. Członek Rady Nadzorczej Pan Petre Manzelov jest podmiotem powiązanym z Panią Marią Raschevą oraz Spółką Sungai PE Holdings Ltd.



1.6 Akcje i uprawnienia do nich w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udziału w liczbie głosów	zmiana od ostatniego raportu kwartalnego
Walter T. Kuskowski*	3 039 777	65,87%	3 039 777	65,87%	bez zmian
Raimondo Eggink**	21 683	0,47%	21 683	0,47%	bez zmian

* przez podmioty zależne (Wentworth Tech Sp. z o.o., Amhil Europa Sp. z o.o., Savtec Sp. z o.o.)

** przez podmiot zależny

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY

2.1 Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wszystkie transakcje, które miały miejsce pomiędzy Emitentem lub jednostką od niego zależną z podmiotami powiązanymi zawarte były na warunkach rynkowych.

Na transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi składają się głównie następujące zdarzenia: pożyczki, obrót wyrobami gotowymi, materiałami i surowcami oraz świadczenie usług licencyjnych i wynajem powierzchni biurowej. W wyniku tych zdarzeń występują pomiędzy podmiotami powiązanymi rozrachunki. Poniżej przedstawiamy saldo rozrachunków i wielkość obrotów na koniec III kwartału roku obrotowego 2016/2017.

Pożyczki

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017r. Spółka dominująca dokonała:

- całkowitej spłaty pożyczek otrzymanych od Amhil Europa Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. zł,
- częściowej spłaty pożyczki wobec Wentworth Tech Sp. z o.o. w kwocie 22 500 tys. zł,

Po dniu 30 czerwca 2017r. a przed publikacją raportu Spółka dominująca dokonała częściowej spłaty pożyczki wobec Wentworth Tech Sp. z o.o. w kwocie 820 tys. zł.

Na dzień 30.06.2017r. skumulowane saldo pożyczek od spółek powiązanych (Wentworth Tech Sp. z o.o.) wynosi 25 291 tys. zł

Rozrachunki

Należności na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	
Grupa Suwary	11 462
Pozostałe spółki powiązane	901
Zobowiązania na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	
Grupa Suwary	11 462
Pozostałe spółki powiązane	14

Obroty

Przychody na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	
Grupa Suwary	14 985
Pozostałe spółki powiązane	4 166
Koszty na dzień 30.06.2017 w tys. PLN	
Grupa Suwary	666
Pozostałe spółki powiązane	14 985

2.2 Sezonowość i cykliczność działalności.

W prezentowanym okresie sprzedaż wyrobów Spółek Grupy Kapitałowej Emitenta nie wykazywała typowej sezonowości lub cykliczności.

Należy jednak mieć na uwadze, że produkty oferowane przez Spółki z Grupy Kapitałowej Suwary są przeznaczone dla branż, których dynamika sprzedaży powiązana jest z określonym okresem kalendarzowym oraz warunkami atmosferycznymi. Dla Grupy Kapitałowej Emitenta III kwartał (od kwietnia do czerwca) jest okresem wzrostu sprzedaży opakowań dla:

- branży budowlanej (Kartpol Group Sp. z o.o., Suwary Tech Sp. z o.o. oraz Suwary S.A.)
- branży spożywczej (Suwary Tech Sp. z o.o.)
- branży ogrodniczej (Suwary S.A.)
- branży agrochemicznej (Suwary S.A., Suwary Tech Sp. z o.o.)
- branży automotive (Suwary S.A.)

2.3 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń.

Na sprzedaż Grupy Suwary w III kwartale roku obrotowego 2016/2017 który wpływ miało kilka czynników:

- wzrost sprzedaży produktów Grupy na rynku chemii budowlanej zarówno w kraju jak i za granicą. Rynek ten nadal wykazuje dynamikę wzrostową
- znaczący wzrost (98%) sprzedaży produktów dedykowanych dla agrochemii ze szczególnym uwzględnieniem nowego opakowania o pojemności 5L (K5SOR)
- 20% wzrost sprzedaży dużych opakowań (20L)
- dalszy systematyczny wzrost sprzedaży wyrobów z branży automotive

Zdarzenia, które miały miejsce w okresie III kwartału 2016/2017

- W dniu 12.05.2017r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Wojciecha Gielnika do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A. (RB 19/2017 z dnia 12.05.2017r.)
- W dniu 12.05.2017r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru Grant Thornton Polska Sp. z o.o. jako firmy audytorskiej do przeglądu sprawozdania finansowego z I półrocze roku obrotowego 2016/2017 (RB 20/2017 z dnia 12.05.2017r. oraz 20/2017K z dnia 19.05.2017r.)
- W dniu 30.05.2017r. podpisane zostały aneksy do umów kredytowych z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Aneksy uzupełniają zabezpieczenie kredytu o zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (RB 21/2017, RB 22/2017 i RB 23/2017, z dnia 30.05.2017)
- W dniu 30.06.2017r. Pan Wojciech Gielnik złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A. (RB 29/2017 z dnia 30.06.2017r.)

Zdarzenia, które miały miejsce po zakończeniu III kwartału 2016/2017 do zatwierdzenia niniejszego raportu

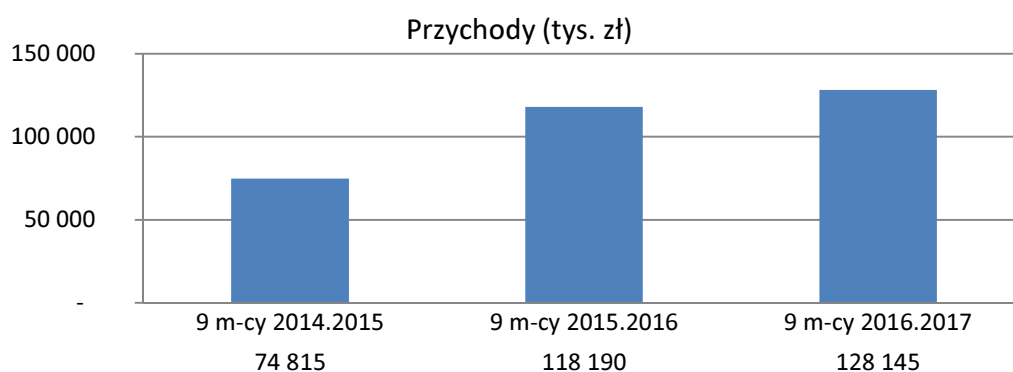
- W dniu 04.07.2017 podpisane zostały przez spółkę zależną Kartpol Group Sp. z o.o. aneksy do umów o kredyt w rachunkach bieżących w PLN i EUR. Aneksy uzupełniają zabezpieczenie kredytu o zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (RB 30/2017 i 31/2017 z dnia 04.07.2017)
- W dniu 03.08.2017r. podpisana została przez spółkę zależną Kartpol Group Sp. z o.o. z Cariną Silicones Sp. z o.o. i Libra Sp. z o.o. istotna umowa sprzedaży. Szacunkowa wielkość dwuletniej umowy osiągnie wartość co najmniej 23 mln. PLN. (RB 37/2017 z dnia 03.08.2017)

2.4 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze w III kwartale roku obrotowego 2016/2017

W okresie III kwartału roku obrotowego 2016/2017 obejmującego okres od 01.04.2017r. do 30.06.2017r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na działalność Spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta

3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za 9 miesięcy roku obrotowego 2016/2017 wyniosły ponad 128 mln PLN. Poniżej prezentujemy wykres obrazujący kształtowanie się przychodów na przestrzeni ostatnich 3 lat.

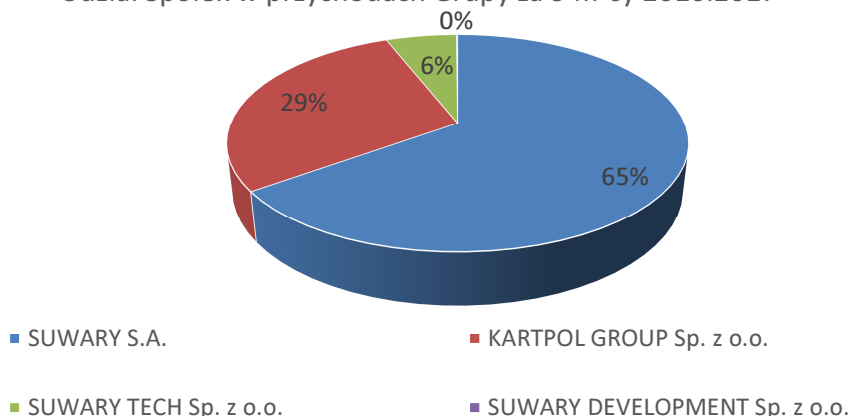


Przychody Grupy za 9 miesięcy roku obrotowego 2016/2017 wzrosły o 8,4% w porównaniu z porównywalnym okresem roku 2015/2016.

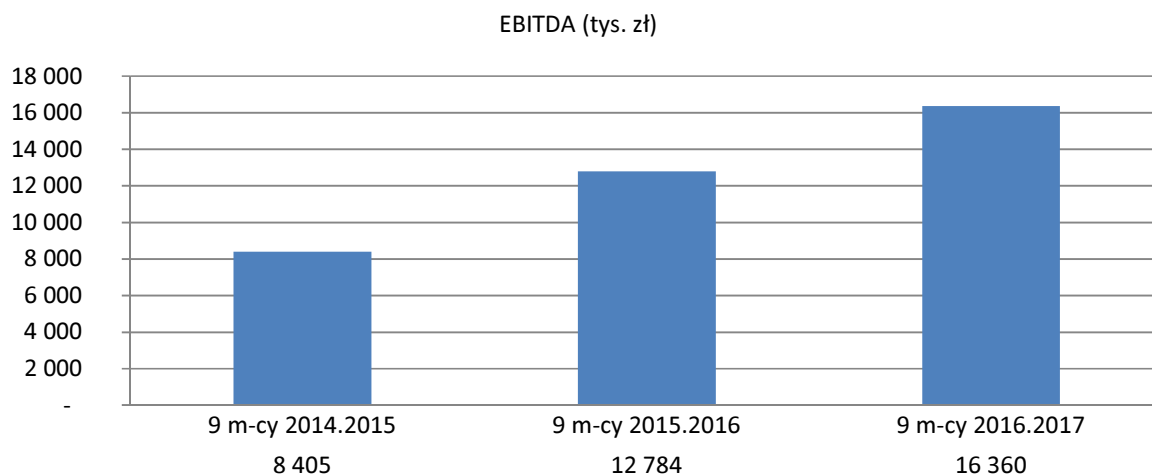
Największy wzrost odnotowała spółka SUWARY S.A. Wzrost przychodów wyniósł ponad 12%.

Udział poszczególnych Spółek Grupy Kapitałowej w przychodach ze sprzedaży za okres 9 miesięcy roku obrotowego 2016/2017 przedstawia poniższy wykres.

Udział Spółek w przychodach Grupy za 9 m-cy 2016.2017



Wskaźnik EBITDA Grupy Kapitałowej za 9 miesięcy roku obrotowego 2016.2017 wyniósł 16 360 tys. złotych. Poniżej prezentujemy wykres obrazujący kształtowanie się Wskaźnika EBITDA na przestrzeni ostatnich 3 lat.



Wskaźnik EBITDA Grupy za 9 miesięcy roku obrotowego 2016/2017 wzrósł o 28,0 % w porównaniu z okresem porównywalnym.

3.1 Stanowisko Zarządu Emitenta w sprawie możliwości realizacji prognoz.

Grupa Kapitałowa Suwary nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016/2017.

3.2 Informacja o poręczeniach i gwarancjach.

Zabezpieczenia dotyczące posiadanych zobowiązań Grupy Kapitałowej Suwary na dzień 30.06.2017r:

- Weksle własne in blanco dotyczące umów leasingu, których saldo na dzień 30.06.2017 wynosiło 5 228 tys. PLN
- Weksel do umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów ze Szczepanem Kwiatkiem: 7 500 tys. PLN
- Weksle własne in blanco w związku z zaciągniętymi kredytami w BGŻ BNP Paribas S.A.: 45 650 tys. PLN
- Hipoteki umowne w związku z zaciągniętymi kredytami w BGŻ BNP Paribas: w łącznej kwocie 182 250 tys. PLN
- Zastawy rejestrowe w związku z zaciągniętymi kredytami w BGŻ BNP Paribas: w łącznej kwocie 25 000 tys. PLN

Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta nie udzieliły poręczeń w okresie III kwartału roku obrotowego 2016/2017 ani nie ustanowiły innych, niż wymienione powyżej, gwarancji.

Cesja wierzytelności ubezpieczenia majątku Spółek Grupy Kapitałowej Suwary na rzecz BGŻ BNP Paribas wynosi łącznie 51 000 tys. PLN.

3.3 Informacja o postępowaniach.

Wartość wszystkich postępowań poszczególnych Spółek Grupy Kapitałowej Suwary toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki Suwary S. A.

Na dzień podpisania niniejszego kwartalnego sprawozdania Spółka dominująca oczekuje na rozpatrzenie skargi złożonej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie dotyczącej decyzji Ministra Pracy i Polityki Społecznej (obecnie Minister Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej) dotyczącej określenia wysokości zobowiązań Suwary S.A. z tytułu wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych za okres sierpnia 2013 roku w związku z niedotrzymaniem terminu do przekazania środków zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych w wysokości 720 tys. PLN.

Spółka w III kwartale roku obrotowego 2015/2016 zapłaciła wyżej wymienione zobowiązanie.

3.4 Podstawowe zagrożenia i ryzyka.

Na podmioty Grupy Kapitałowej Suwary wpływ ma wiele czynników, zarówno ekonomicznych i gospodarczych takich jak kursy walut, ceny surowców, koniunktura czy dekonunktura gospodarcza, jak i pozaekonomicznych np. pogoda w danym okresie. Czynniki te można podzielić na dwie grupy:

- czynniki o charakterze długookresowym
- czynniki o charakterze krótkookresowym

Ryzyko zmian cen surowców

Udział surowca w kosztach produkcji Grupy Suwary waha się od 50% do 70%. Z tego względu istotne jest ograniczenie jego wpływu na bieżące wyniki finansowe.

W ujęciu krótkookresowym, działania operacyjne koncentrują się na:

- Dokonywaniu zakupów w okresie spadków cen surowca i niskiego kursu waluty
- Stosowaniu w umowach sprzedaży zapisów pozwalających na zmianę cen w zależności od cen surowca
- Stosowaniu długich terminów płatności za surowce
- Wdrażaniu technologii pozwalających na zmniejszenie zużycia surowca na jednostkowy wyrób
- Poszukiwaniu innych niż tradycyjne źródeł pozyskania surowca

W ujęciu długookresowym, działania obejmują:

- Grupowe zakupy surowców
- Wzrost eksportu
- Pozyskanie nowych odbiorców
- Poszerzenie oferty produktowej
- Wprowadzenie do produkcji wyrobów o wyższej marży
- Modernizowanie technologii
- Inwestycje w nowoczesny park maszynowy

W III kwartale stabilny kurs cen tworzywa korzystnie wpłynął na kształtowanie się cen surowca.



Opracowanie własne na podstawie danych Plastech

Ryzyko konkurencji

Rynek producentów opakowań z tworzyw sztucznych stopniowo powiększa się i ewoluuje. Aby utrzymać się na rynku, nowo powstające podmioty często stosują zaniżone ceny. Chcąc ograniczyć ryzyko walki cenowej w określonych pojemnościach opakowań, Spółki Grupy nieustannie wdrażają nowe, innowacyjne produkty oraz nieustannie poszukują również nowych rynków zbytu i pozyskują nowych odbiorców.

Produkty oferowane przez Spółki Grupy od wielu lat wytwarzane są przy zachowaniu najwyższej jakości, co dodatkowo wzmacnia przewagę konkurencyjną Grupy.

Duże znaczenie dla konkurencyjności spółek ma także nowoczesna i ciągle modernizowana baza produkcyjna, która pozwala na wysoką elastyczność produkcji oraz wdrażanie innowacji technologicznych.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Rynek tworzyw sztucznych jest zdominowany przez kilka podmiotów realizujących dostawy dla producentów z branży. Z tego powodu z jednej strony ceny surowca są porównywalne u wszystkich producentów tworzyw, a z drugiej strony ułatwiona jest zmiana dostawcy.

Możliwość konsolidacji zamówień spółek Grupy Kapitałowej Suwary powoduje wzrost wpływu Grupy na ceny nabywanego tworzywa.

Ryzyko związane z podwyższeniem stóp procentowych

Spółki z Grupy Kapitałowej Suwary posiadają zaciągnięte kredyty bankowe w tym kredyty długoterminowe. Z tego powodu narażone są na ryzyko potencjalnego wzrostu bazowych stóp procentowych.

Aby zminimalizować ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych Spółka dominująca zawarła Umowę Ramową z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w ramach której zostały zawarte dwie transakcje zabezpieczające poziom stopy procentowej dla kredytów długoterminowych.

3.5 Informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowany Bilans GK SUWARY - cz1. AKTYWA

AKTYWA	01.10.2015- 31.03.2016	01.10.2016- 31.03.2017	zmiana	
			tys. zł	%
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	37 716	37 274	442	101%
Wartości niematerialne	16	33	(17)	48%
Rzeczowe aktywa trwałe	69 642	73 347	(3 705)	95%
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 605	1 863	(258)	86%
Aktywa trwałe	108 979	112 517	(3 538)	97%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16 722	22 574	(5 852)	74%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 222	48 247	(8 025)	83%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	125	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	994	911	83	109%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 268	3 411	2 857	184%
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	64 331	75 143	- 10 812	86%
Aktywa razem	173 310	187 660	(14 350)	92%

Skonsolidowany Bilans GK SUWARY - cz2. PASYWA

PASYWA	01.10.2016- 30.06.2017	01.10.2015- 30.06.2016	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	9 230	9 230	-	100%
Akcje własne (-)	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 718	5 718	-	100%
Pozostałe kapitały	(4 393)	(4 393)	-	100%
Zyski zatrzymane:	51 105	48 001	3 104	106%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	45 477	45 455	22	100%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 628	2 546	3 082	221%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 660	58 556	3 104	105%
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Kapitał własny	61 660	58 556	3 104	105%
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 874	52 514	(7 640)	85%
Leasing finansowy	3 220	5 901	(2 681)	55%
Pochodne instrumenty finansowe	392	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	750	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	3 909	2 935	974	133%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń	223	550	(327)	41%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 007	2 965	(958)	68%
Zobowiązania długoterminowe	55 375	64 865	(9 490)	85%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 363	39 275	(11 912)	70%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	102	341	(239)	30%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 575	17 721	4 854	127%
Leasing finansowy	2 008	2 030	(22)	99%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 215	2 201	14	101%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 267	1 263	4	100%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	746	1 408	(662)	53%
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	56 276	64 239	(7 963)	88%
Zobowiązania razem	111 651	129 104	(17 453)	86%
Pasywa razem	173 310	187 660	(14 350)	92%

Analizując skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej na uwagę zwraca, w porównaniu z okresem porównywalnym, zmniejszenie poziomu:

- finansowania zewnętrznego w postaci kredytów, pożyczek, leasingów o kwotę 5 489 tys. PLN
- zapasów o kwotę 5 852 tys. PLN
- należności o kwotę 8 025 tys. PLN
- zobowiązań handlowych i innych o kwotę 11 912 tys. PLN

Na dzień 30.06.2017 stan gotówki w Grupie Kapitałowej wynosił 6 268 tys. PLN. W porównaniu z okresem porównywalnym, poziom ten był większy o 2 857 tys. PLN.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU GK SUWARY	01.10.2016- 30.06.2017	01.10.2015- 30.06.2016	zmiana	
			tys. zł	%
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	128 145	118 190	9 955	108%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	117 783	108 612	9 171	108%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 362	9 578	784	108%
Koszt własny sprzedaży	107 124	99 205	7 919	108%
Koszt sprzedanych produktów i usług	97 562	90 593	6 969	108%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	9 562	8 612	950	111%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 021	18 985	2 036	111%
Koszty sprzedaży	3 256	3 643	(387)	89%
Koszty ogólnego zarządu	9 820	8 367	1 453	117%
Pozostałe przychody operacyjne	1 836	930	906	197%
Pozostałe koszty operacyjne	613	1 857	(1 244)	33%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 168	6 048	3 120	152%
Przychody finansowe	142	241	(99)	59%
Koszty finansowe	2 394	2 884	(490)	83%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 916	3 405	3 511	203%
Podatek dochodowy	1 287	859	428	150%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 629	2 546	3 083	221%

Zwiększeniu przychodów Grupy Kapitałowej SUWARY towarzyszył wzrost wyniku na działalności operacyjnej.

Nie odnotowano żadnych zdarzeń jednorazowych, które miałyby negatywny wpływ na wynik na działalności operacyjnej.

Poprawa wyniku na działalności operacyjnej spowodowana była:

- Stabilizacją cen surowców i kursów walut
- Zwiększeniem marży i lepszemu wykorzystaniu mocy produkcyjnych
- Zwiększeniem kontroli kosztów

Wzrost wyniku netto Grupy Kapitałowej wyniósł 5 629 tys. PLN i był lepszy od wyniku okresu porównywalnego o 3 083 tys. PLN.

W okresie 1 października 2016 do 30 czerwca 2017 EBITDA Grupy Kapitałowej wyniosła 16 360 tys. PLN co stanowi wzrost o 3 576 tys. PLN w porównaniu z EBITDA okresu porównywalnego.

3.6 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.

W kolejnym kwartale istotny wpływ na kształtowanie się wyników Grupy Kapitałowej Emitenta będą mieć głównie następujące czynniki zewnętrzne.

- warunki naturalne – IV kwartał to okres, w którym klienci z branży automotive rozpoczynają zakupy opakowań pod płyny do spryskiwaczy. W związku z tym wynik na sprzedaży Grupy w czwartym kwartale zależy w znaczącym stopniu od decyzji zakupowych kontrahentów związanych z ich przewidywaniami dotyczącymi pogody w nadchodzącym sezonie zimowym.
- czynniki wpływające na kształtowanie się kosztów produkcji:
 - ceny surowców
 - kursy walut
- czynniki wpływające na kształtowanie się rynków zbytu:
 - sytuacja geopolityczna

Walter Tymon Kuskowski
Prezes Zarządu

Piotr Stachowicz
Członek Zarządu

Pabianice, 29.08.2017 r.