



# AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres  
od 01.10.2014 do 31.12.2014

*Kościan, dnia 13 lutego 2015 roku*



## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. WPROWADZENIE .....</b>                                                                                                                                                                                                                                         | <b>3</b>  |
| 1.1. Dane rejestrowe .....                                                                                                                                                                                                                                           | 3         |
| 1.2. Organy emitenta.....                                                                                                                                                                                                                                            | 3         |
| 1.3. Informacje o notowanych akcjach .....                                                                                                                                                                                                                           | 3         |
| <b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU ....</b>                                                                                                                                                                                     | <b>4</b>  |
| 2.1. Bilans .....                                                                                                                                                                                                                                                    | 4         |
| 2.2. Rachunek zysków i strat .....                                                                                                                                                                                                                                   | 6         |
| 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                                                                      | 8         |
| 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                                                                           | 9         |
| <b>3. POZOSTAŁE INFORMACJE .....</b>                                                                                                                                                                                                                                 | <b>11</b> |
| 3.1. Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....                                                                                                                                         | 11        |
| 3.2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .....                    | 12        |
| 3.3. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....                                                                                                    | 13        |
| 3.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w odniesieniu do informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu, zamieszczonych w dokumencie informacyjnym ..... | 13        |
| 3.5. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....                                                                                   | 13        |
| 3.6. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych .....                                                                                                  | 13        |
| 3.7. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....                                                                                                    | 14        |
| 3.8. Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....                                                                                                                                                                                   | 14        |

## 1. WPROWADZENIE

### 1.1. Dane rejestrowe

|                              |                                                                                                                           |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa:                       | AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA                                                                                                    |
| Kraj siedziby:               | Polska                                                                                                                    |
| Siedziba:                    | Kościan                                                                                                                   |
| Adres:                       | ul. Gostyńska 71, 64-000 Kościan                                                                                          |
| Telefon/Fax:                 | +48 65 511 09 08                                                                                                          |
| Adres poczty elektronicznej: | <a href="mailto:agromep@agromep.pl">agromep@agromep.pl</a> ; <a href="mailto:inwestor@agromep.pl">inwestor@agromep.pl</a> |
| Strona internetowa:          | <a href="http://www.agromep.pl">www.agromep.pl</a>                                                                        |
| NIP:                         | 698-173-63-98                                                                                                             |
| REGON:                       | 300283632                                                                                                                 |
| Sąd rejestrowy:              | Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                  |
| KRS:                         | 0000477311                                                                                                                |
| Kapitał zakładowy:           | 3 260 000,00 zł (w pełni opłacony)                                                                                        |

### 1.2. Organy emitenta

#### Zarząd

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| Michał Lichaj     | Prezes Zarządu  |
| Łukasz Miskiewicz | Członek Zarządu |

#### Rada Nadzorcza Spółki

|                    |                                       |
|--------------------|---------------------------------------|
| Zbyszek Miskiewicz | Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| Ireneusz Różycki   | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Maciej Kędziora    | Członek Rady Nadzorczej               |
| Janina Miskiewicz  | Członek Rady Nadzorczej               |
| Marek Lichaj       | Członek Rady Nadzorczej               |

### 1.3. Informacje o notowanych akcjach

Spółka Agromep S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect 14 stycznia 2014 roku. Jej papiery wartościowe notowane są na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych. Strona Spółki w [GPWInfoStrefa](http://GPWInfoStrefa).

|                                |                               |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Nazwa skrócona:                | AGROMEP                       |
| Ticker:                        | AGP                           |
| Rynek:                         | NewConnect                    |
| Indeks:                        | NCIndex                       |
| Sektor:                        | handel                        |
| ISIN:                          | PLAGRMP00010                  |
| Liczba zarejestrowanych akcji: | 3 260 000 (akcje serii A i B) |
| Liczba akcji w obrocie:        | 760 000 (akcje serii B)       |
| Cena nominalna akcji:          | 1,00 zł                       |

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU

### 2.1. Bilans

#### AKTYWA

| AKTYWA (w złotych)                                       | Stan na<br>31-12-2014 | Stan na<br>31-12-2013 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>2 728 605,60</b>   | <b>1 667 951,96</b>   |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>3 852,74</b>       | <b>5 138,39</b>       |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | -                     | -                     |
| 2. Wartość firmy                                         | -                     | -                     |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 3 852,74              | 5 138,39              |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | -                     | -                     |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>2 702 140,86</b>   | <b>1 640 201,57</b>   |
| 1. Środki trwałe                                         | 2 702 140,86          | 1 640 201,57          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 396 112,00            | 353 821,00            |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 156 684,79          | 795 803,27            |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 176 300,14            | 209 587,06            |
| d) środki transportu                                     | 935 434,39            | 252 919,87            |
| e) inne środki trwałe                                    | 37 609,54             | 28 070,37             |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | -                     | -                     |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | -                     | -                     |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1. Od jednostek powiązanych                              | -                     | -                     |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | -                     | -                     |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1. Nieruchomości                                         | -                     | -                     |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | -                     | -                     |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | -                     | -                     |
| a) w jednostkach powiązanych                             | -                     | -                     |
| - udziały lub akcje                                      | -                     | -                     |
| - inne papiery wartościowe                               | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki                                     | -                     | -                     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | -                     | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach                             | -                     | -                     |
| - udziały lub akcje                                      | -                     | -                     |
| - inne papiery wartościowe                               | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki                                     | -                     | -                     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | -                     | -                     |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        | -                     | -                     |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>22 612,00</b>      | <b>22 612,00</b>      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 22 612,00             | 22 612,00             |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       | -                     | -                     |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                | <b>14 080 620,87</b>  | <b>8 816 053,03</b>   |
| <b>I. Zapasy</b>                                         | <b>7 893 647,32</b>   | <b>5 195 029,35</b>   |
| 1. Materiały                                             | -                     | -                     |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                         | -                     | -                     |
| 3. Produkty gotowe                                       | -                     | -                     |

|                                                                                                 |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 4. Towary                                                                                       | 7 893 647,32         | 5 195 029,35         |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | -                    | -                    |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>3 643 504,51</b>  | <b>1 779 263,42</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 441 097,41           | 337 202,83           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 441 097,41           | 337 202,83           |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 441 097,41           | 337 202,83           |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                    | -                    |
| b) inne                                                                                         | -                    | -                    |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 3 202 407,10         | 1 442 060,59         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 2 010 512,27         | 661 499,13           |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 2 010 512,27         | 661 499,13           |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                    | -                    |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 145 098,54         | 771 249,85           |
| c) inne                                                                                         | 46 796,29            | 9 311,61             |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | -                    | -                    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <b>2 518 481,05</b>  | <b>1 827 209,67</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 2 518 481,05         | 1 827 209,67         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje                                                                             | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                    | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 2 431 220,50         | 1 162 774,00         |
| - udziały lub akcje                                                                             | 2 431 220,50         | 1 162 774,00         |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                    | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | -                    | -                    |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 87 260,55            | 664 435,67           |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 87 260,55            | 664 435,67           |
| - inne środki pieniężne                                                                         | -                    | -                    |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         | -                    | -                    |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | -                    | -                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <b>24 987,99</b>     | <b>14 550,59</b>     |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                             | <b>16 809 226,47</b> | <b>10 484 004,99</b> |

## PASYWA

| PASYWA (w złotych)                                                  | Stan na<br>31-12-2014 | Stan na<br>31-12-2013 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                  | <b>8 892 984,90</b>   | <b>8 708 264,80</b>   |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                     | 3 260 000,00          | 3 260 000,00          |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)          | -                     | -                     |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | -                     | -                     |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                      | 3 948 264,80          | 5 284 682,52          |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                          | -                     | -                     |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                         | 1 500 000,00          | -                     |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -                     | -                     |
| VIII. Zysk (strata) netto                                           | 184 720,10            | 163 582,28            |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna) | -                     | -                     |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                    | <b>7 916 241,57</b>   | <b>1 775 740,19</b>   |

|                                                           |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>56 308,23</b>     | <b>58 611,07</b>     |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | -                    | -                    |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne podobne              | 56 308,23            | 56 308,23            |
| - długoterminowa                                          | 9 935,00             | 9 935,00             |
| - krótkoterminowa                                         | 46 373,23            | 46 373,23            |
| 3. Pozostałe rezerwy                                      | -                    | 2 302,84             |
| - długoterminowe                                          | -                    | -                    |
| - krótkoterminowe                                         | -                    | 2 302,84             |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                    | <b>523 681,82</b>    | <b>-</b>             |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | -                    | -                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 523 681,82           | -                    |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 523 681,82           | -                    |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                    | -                    |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | -                    | -                    |
| d) inne                                                   | -                    | -                    |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                  | <b>6 916 559,68</b>  | <b>1 094 154,41</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | -                    | -                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | -                    | -                    |
| - do 12 miesięcy                                          | -                    | -                    |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
| b) inne                                                   | -                    | -                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 6 882 318,88         | 1 075 304,31         |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 1 488 338,90         | 47 340,42            |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                    | -                    |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | -                    | -                    |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 4 280 067,18         | 988 142,11           |
| - do 12 miesięcy                                          | 4 280 067,18         | 988 142,11           |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | -                    | -                    |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | -                    | -                    |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 84 857,43            | 39 050,39            |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 91 276,45            | -                    |
| i) inne                                                   | 937 778,92           | 771,39               |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 34 240,80            | 18 850,10            |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>419 691,84</b>    | <b>622 974,71</b>    |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | -                    | -                    |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 419 691,84           | 622 974,71           |
| - długoterminowe                                          | 369 749,20           | 482 011,64           |
| - krótkoterminowe                                         | 49 942,64            | 140 963,07           |
| <b>Pasywa razem</b>                                       | <b>16 809 226,47</b> | <b>10 484 004,99</b> |

## 2.2. Rachunek zysków i strat

|                                                                  | Dane za IV kwartał 2014<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Dane<br>narastająco za<br>okres<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 | Dane za IV kwartał 2013<br>od 01.10.2013<br>do 31.12.2013 | Dane<br>narastająco za<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.12.2013 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>5 024 622,51</b>                                       | <b>19 339 104,97</b>                                              | <b>2 150 427,49</b>                                       | <b>11 449 223,43</b>                                              |
| - od jednostek powiązanych                                       | -                                                         | -                                                                 | -                                                         | -                                                                 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 1 178 930,65                                              | 3 291 099,17                                                      | 725 907,23                                                | 2 768 833,97                                                      |

|                                                                                             |                     |                      |                     |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna ) | -                   | -                    | -                   | -                    |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | -                   | -                    | -                   | -                    |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                       | 3 845 691,86        | 16 048 005,80        | 1 424 520,26        | 8 680 389,46         |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                   | <b>5 109 685,59</b> | <b>19 177 702,85</b> | <b>2 653 772,38</b> | <b>11 729 995,02</b> |
| I. Amortyzacja                                                                              | 101 973,11          | 344 382,90           | 88 127,49           | 798 542,00           |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                            | 318 378,93          | 1 025 118,80         | 294 957,60          | 865 636,67           |
| III. Usługi obce                                                                            | 43 345,53           | 842 549,04           | 523 432,77          | 517 248,21           |
| IV. Podatki i opłaty,                                                                       | 6 330,93            | 32 568,05            | 7 428,26            | 43 821,92            |
| V. Wynagrodzenia                                                                            | 382 776,66          | 1 299 598,77         | 276 385,00          | 1 091 282,15         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                              | 87 709,21           | 317 963,60           | 75 912,87           | 266 241,11           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 23 914,65           | 98 568,28            | 28 570,93           | 70 821,88            |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                              | 4 145 256,57        | 15 216 953,41        | 1 358 957,46        | 8 076 401,08         |
| <b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A- B )</b>                                             | <b>- 85 063,08</b>  | <b>161 402,12</b>    | <b>- 503 344,89</b> | <b>- 280 771,59</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                    | <b>129 210,00</b>   | <b>294 984,37</b>    | <b>176 419,17</b>   | <b>628 209,42</b>    |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                           | 18 760,00           | 18 760,00            | -                   | -                    |
| II. Dotacje                                                                                 | 76 581,86           | 242 017,10           | 156 188,34          | 571 664,90           |
| III. Inne przychody operacyjne                                                              | 33 868,14           | 34 207,27            | 20 230,83           | 56 544,52            |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                       | <b>35 000,00</b>    | <b>35 000,00</b>     | <b>35 000,00</b>    | <b>66 473,34</b>     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | -                   | -                    | -                   | -                    |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                            | -                   | -                    | -                   | -                    |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                 | 35 000,00           | 35 000,00            | 35 000,00           | 66 473,34            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>                            | <b>9 146,92</b>     | <b>421 386,49</b>    | <b>- 361 925,72</b> | <b>280 964,49</b>    |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                               | <b>8 245,00</b>     | <b>26 657,53</b>     | <b>116 761,58</b>   | <b>50 861,21</b>     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :                                                   | 7 952,00            | 25 377,00            | 12 880,00           | 16 480,00            |
| - od jednostek powiązanych                                                                  | -                   | -                    | -                   | -                    |
| II. Odsetki, w tym:                                                                         | -                   | 987,53               | 1 165,14            | 3 791,83             |
| - od jednostek powiązanych                                                                  | -                   | -                    | -                   | -                    |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                              | -                   | -                    | 102 716,44          | 30 200,12            |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                        | -                   | -                    | -                   | -                    |
| V. Inne                                                                                     | 293,00              | 293,00               | -                   | 389,26               |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                  | <b>159 243,59</b>   | <b>219 994,92</b>    | <b>159 147,79</b>   | <b>128 925,42</b>    |
| I. Odsetki, w tym:                                                                          | 29 456,48           | 110 948,73           | 21 451,26           | 66 821,40            |
| - dla jednostek powiązanych                                                                 | -                   | -                    | -                   | -                    |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                                             | 4 591,49            | 22 908,78            | -                   | -                    |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 125 195,62          | 86 137,41            | 137 681,20          | 62 104,02            |
| IV. Inne                                                                                    | -                   | -                    | 15,33               | -                    |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>                           | <b>- 141 851,67</b> | <b>228 049,10</b>    | <b>- 404 311,93</b> | <b>202 900,28</b>    |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I. - J. II. )</b>                                    | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                                       | -                   | -                    | -                   | -                    |
| II. Straty nadzwyczajne                                                                     | -                   | -                    | -                   | -                    |
| <b>K. Zysk (strata) brutto ( I +/- J )</b>                                                  | <b>- 141 851,67</b> | <b>228 049,10</b>    | <b>- 404 311,93</b> | <b>202 900,28</b>    |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                                                 | <b>-</b>            | <b>43 329,00</b>     | <b>-</b>            | <b>39 318,00</b>     |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                     | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             |
| <b>N. Zysk (strata) netto ( K- L- M )</b>                                                   | <b>- 141 851,67</b> | <b>184 720,10</b>    | <b>- 404 311,93</b> | <b>163 582,28</b>    |

### 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

|             |                                                                         | Dane za IV<br>kwartał 2014<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Dane<br>narastająco za<br>okres<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 | Dane za IV<br>kwartał 2013<br>od 01.10.2013<br>do 31.12.2013 | Dane<br>narastająco za<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.12.2013 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                           | <b>8 773 493,68</b>                                          | <b>8 708 264,80</b>                                               | <b>4 677 624,87</b>                                          | <b>4 781 732,52</b>                                               |
|             | - korekty błędów podstawowych                                           | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>             | <b>8 773 493,68</b>                                          | <b>8 708 264,80</b>                                               | <b>4 677 624,87</b>                                          | <b>4 781 732,52</b>                                               |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                            | <b>3 260 000,00</b>                                          | <b>3 260 000,00</b>                                               | <b>2 500 000,00</b>                                          | <b>2 500 000,00</b>                                               |
| 1.1.        | Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:                           | -                                                            | -                                                                 | 760 000,00                                                   | 760 000,00                                                        |
|             | - ustanowienia nowych udziałów                                          | -                                                            | -                                                                 | 760 000,00                                                   | 760 000,00                                                        |
| 1.2.        | Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:                          | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - umorzenia udziałów                                                    | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 1.3.        | Kapitał podstawowy na koniec okresu                                     | 3 260 000,00                                                 | 3 260 000,00                                                      | 3 260 000,00                                                 | 3 260 000,00                                                      |
| <b>2.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>          | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          |
| 2.1.        | Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:           | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 2.2.        | Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:          | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 2.3.        | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                   | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| <b>3.</b>   | <b>Udziały własne na początek okresu</b>                                | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          |
| 3.1.        | Zwiększenie - z tytułu:                                                 | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 3.2.        | Zmniejszenie - z tytułu:                                                | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 3.3.        | Udziały własne na koniec okresu                                         | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| <b>4.</b>   | <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                              | <b>5 448 264,80</b>                                          | <b>5 284 682,52</b>                                               | <b>2 281 732,52</b>                                          | <b>1 803 990,05</b>                                               |
| 4.1.        | Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu:                             | -                                                            | 163 582,28                                                        | 3 002 950,00                                                 | 3 480 692,47                                                      |
|             | - z podziału zysku                                                      | -                                                            | 163 582,28                                                        | -                                                            | 477 742,47                                                        |
|             | - wartość emisyjna akcji minus agio emisyjne                            | -                                                            | -                                                                 | 3 002 950,00                                                 | 3 002 950,00                                                      |
| 4.2.        | Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu:                            | 1 500 000,00                                                 | 1 500 000,00                                                      | -                                                            | -                                                                 |
|             | - przeniesienia na fundusz rezerwowy                                    | 1 500 000,00                                                 | 1 500 000,00                                                      | -                                                            | -                                                                 |
|             | - korekta zapisu                                                        | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 4.3.        | Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                               | 3 948 264,80                                                 | 3 948 264,80                                                      | 5 284 682,52                                                 | 5 284 682,52                                                      |
| <b>5.</b>   | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                 | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          |
| 5.1.        | Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny - z tytułu:                  | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 5.2.        | Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny - z tytułu:                 | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)           | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 5.3.        | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                          | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| <b>6.</b>   | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                  | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                          |
| 6.1.        | Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:  | 1 500 000,00                                                 | 1 500 000,00                                                      | -                                                            | -                                                                 |
|             | - przeniesienia z kapitału zapasowego                                   | 1 500 000,00                                                 | 1 500 000,00                                                      | -                                                            | -                                                                 |
|             | - podziału zysku                                                        | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - przeniesienia kapitału z aktualizacji                                 | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)                   | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - z innych tytułów                                                      | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
| 6.2.        | Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu: | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - sfinansowania straty                                                  | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |
|             | - przeznaczenia na dodatkową dywidendę                                  | -                                                            | -                                                                 | -                                                            | -                                                                 |

|             |                                                                                                            |                     |                     |                     |                     |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|             | - przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.                              | -                   | -                   | -                   | -                   |
|             | - z innych tytułów'                                                                                        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 6.3.        | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                                              | 1 500 000,00        | 1 500 000,00        | -                   | -                   |
| <b>7.</b>   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                    | <b>65 228,88</b>    | <b>163 582,28</b>   | <b>- 104 107,65</b> | <b>477 742,47</b>   |
| 7.1.        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                    | 65 228,88           | 163 582,28          | -                   | 477 742,47          |
|             | - korekty błędów podstawowych                                                                              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7.2         | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                      | 65 228,88           | 163 582,28          | -                   | 477 742,47          |
|             | a) zmniejszenie z tytułu                                                                                   | 65 228,88           | 163 582,28          | -                   | 477 742,47          |
|             | - z innych tytułów                                                                                         | 65 228,88           | 163 582,28          | -                   | 477 742,47          |
| 7.3.        | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                      | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7.4.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                                 | -                   | -                   | 104 107,65          | -                   |
|             | - korekty błędów podstawowych                                                                              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7.5         | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                    | -                   | -                   | 104 107,65          | -                   |
|             | a) zmniejszenie z tytułu                                                                                   | -                   | -                   | 104 107,65          | -                   |
|             | - z innych tytułów                                                                                         | -                   | -                   | 104 107,65          | -                   |
| 7.6         | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                    | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7.7         | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                             | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>8.</b>   | <b>Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)</b>                                                                 | <b>- 141 851,67</b> | <b>184 720,10</b>   | <b>- 404 311,93</b> | <b>163 582,28</b>   |
|             | a) zysk netto                                                                                              | -                   | 184 720,10          | -                   | 163 582,28          |
|             | b) strata netto                                                                                            | - 141 851,67        | -                   | - 404 311,93        | -                   |
|             | c) odpisy z zysku                                                                                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                                | <b>8 566 413,13</b> | <b>8 892 984,90</b> | <b>8 140 370,59</b> | <b>8 708 264,80</b> |
|             | - Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)                                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne</b> | <b>8 566 413,13</b> | <b>8 892 984,90</b> | <b>8 140 370,59</b> | <b>8 708 264,80</b> |

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                                | Dane za IV kwartał 2014<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Dane<br>narastająco za<br>okres<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 | Dane za IV kwartał 2013<br>od 01.10.2013<br>do 31.12.2013 | Dane<br>narastająco za<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.12.2013 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                                           |                                                                   |                                                           |                                                                   |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                  | <b>- 141 851,67</b>                                       | <b>184 720,10</b>                                                 | <b>- 404 311,93</b>                                       | <b>163 582,28</b>                                                 |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                       | <b>1 134 954,24</b>                                       | <b>32 479,25</b>                                                  | <b>- 848 681,65</b>                                       | <b>- 2 334 083,84</b>                                             |
| 1. Amortyzacja                                                                 | 101 973,11                                                | 344 382,90                                                        | 88 127,49                                                 | 798 542,00                                                        |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | -                                                         | -                                                                 | -                                                         | 15,33                                                             |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | -                                                         | 85 571,73                                                         | -                                                         | 50 245,71                                                         |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -                                                         | -                                                                 | -                                                         | -                                                                 |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                         | -                                                         | 2 302,84                                                          | -                                                         | 58 611,07                                                         |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                        | - 1 625 292,55                                            | - 2 698 617,97                                                    | - 382 297,67                                              | - 1 250 630,76                                                    |
| 7. Zmiana stanu należności                                                     | 149 461,25                                                | - 1 864 241,09                                                    | - 735 777,97                                              | - 610 164,24                                                      |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 2 489 124,86                                              | 4 381 406,79                                                      | - 169 646,44                                              | - 232 876,21                                                      |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | - 7 264,43                                                | - 213 720,27                                                      | 350 912,94                                                | - 184 014,58                                                      |
| 10. Inne korekty                                                               | 26 952,00                                                 | -                                                                 | -                                                         | - 963 812,16                                                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>        | <b>993 102,57</b>                                         | <b>217 199,35</b>                                                 | <b>- 1 252 993,58</b>                                     | <b>- 2 170 501,56</b>                                             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                                           |                                                                   |                                                           |                                                                   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               | <b>237 355,10</b>                                         | <b>240 268,26</b>                                                 | <b>486 380,20</b>                                         | <b>16 480,00</b>                                                  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -                                                         | -                                                                 | -                                                         | -                                                                 |

|                                                                                                              |                       |                       |                     |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 237 355,10            | 240 268,26            | 486 380,20          | 16 480,00             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | -                     | -                     | -                   | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 237 355,10            | 240 268,26            | 486 380,20          | 16 480,00             |
| - zbycie aktywów finansowych,                                                                                | 237 355,10            | 214 891,26            | -                   | -                     |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              | -                     | 25 377,00             | -                   | 16 480,00             |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               | -                     | -                     | -                   | -                     |
| - odsetki                                                                                                    | -                     | -                     | -                   | -                     |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | -                     | -                     | 486 380,20          | -                     |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | -                     | -                     | -                   | -                     |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>344 441,28</b>     | <b>1 405 036,54</b>   | <b>361 487,90</b>   | <b>1 803 298,65</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 344 441,28            | 1 405 036,54          | 361 487,90          | 1 104 204,65          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | -                     | -                     | -                   | 699 094,00            |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | -                     | -                     | -                   | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | -                     | -                     | -                   | 699 094,00            |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | -                     | -                     | -                   | 699 094,00            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | -                     | -                     | -                   | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>- 107 086,18</b>   | <b>- 1 164 768,28</b> | <b>124 892,30</b>   | <b>- 1 786 818,65</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                       |                       |                     |                       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>456 594,64</b>     | <b>1 964 680,30</b>   | <b>3 762 950,00</b> | <b>4 526 762,16</b>   |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                     | -                     | 3 762 950,00        | 3 762 950,00          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 456 594,64            | 1 964 680,30          | -                   | -                     |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | -                     | -                     | -                   | 763 812,16            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>1 483 337,76</b>   | <b>1 594 286,49</b>   | <b>2 026 479,61</b> | <b>238 079,49</b>     |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 1 483 337,76          | 1 483 337,76          | -                   | -                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | -                     | -                     | 1 411 113,04        | 171 353,78            |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | -                     | -                     | -                   | -                     |
| 8. Odsetki                                                                                                   | -                     | 110 948,73            | -                   | 66 725,71             |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | -                     | -                     | 615 366,57          | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>- 1 026 743,12</b> | <b>370 393,81</b>     | <b>1 736 470,39</b> | <b>4 288 682,67</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>                                                | <b>- 140 726,73</b>   | <b>- 577 175,12</b>   | <b>608 369,11</b>   | <b>331 362,46</b>     |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                                                  | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>331 347,13</b>     |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | -                     | -                     | -                   | 15,33                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>227 987,28</b>     | <b>664 435,67</b>     | <b>56 066,56</b>    | <b>333 088,54</b>     |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>                                                     | <b>87 260,55</b>      | <b>87 260,55</b>      | <b>664 435,67</b>   | <b>664 451,00</b>     |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     | -                     | -                     | -                   | -                     |

### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### 3.1. Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

##### Wycena aktywów i pasywów

**Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Zapasy** oraz zakup towarów handlowych wycenia się według ceny zakupu.

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**Należności i udzielone pożyczki** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

**Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

**Rezerwy** wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

**Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** wycenia się w wartości nominalnej.

##### Inne istotne postanowienia zasad (polityki) rachunkowości

Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych (o ile okresy amortyzacji nie różnią się istotnie od rzeczywistego okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego).

Jednostka kwalifikuje umowy leasingu finansowego i o podobnym charakterze zgodnie z przepisami bilansowymi, tj. wykazuje je jako składnik własnych aktywów.

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się.

Ustala się rezerwy na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz nagrody jubileuszowe.

Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych dokonywane są w wysokości 100% od należności przeterminowanych, zalegających od co najmniej połowy roku obrotowego (również od firm postawionych w stan upadłości) i nie przewiduje się ich odzyskania w najbliższej przyszłości.

### **3.2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W czwartym kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5.024.622,51 zł. Wartość ta jest ponad dwukrotnie wyższa w porównaniu do wartości przychodów wygenerowanych przez Agromep S.A. w analogicznym okresie 2013 roku. W ujęciu narastającym, przychody ze sprzedaży Spółki w 2014 roku wzrosły o 69% z poziomu 11.449.223,43 zł w 2013 roku do 19.339.104,97 zł w 2014 roku.

Największy wpływ na tak znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży w 2014 roku, a w szczególności w czwartym kwartale minionego roku, miał przede wszystkim wzrost sprzedaży maszyn oraz ciągników rolniczych. Mimo zauważalnego w okresie od października do grudnia 2014 roku, osłabienia koniunktury na rynku maszyn rolniczych, czego odzwierciedleniem jest m.in. spadek rejestracji nowych ciągników rolniczych o ponad 10% w porównaniu do 2013 roku, trend spadkowy nie wpłynął negatywnie na wyniki Spółki, która właśnie w czwartym kwartale 2014 roku odnotowała najwyższą sprzedaż ciągników w porównaniu do wcześniejszych okresów 2014 roku. Jednocześnie, dzięki dotacjom unijnym, jakie otrzymali polscy rolnicy w czwartym kwartale, Spółka nie tylko zrealizowała wcześniej zawarte umowy sprzedaży, ale również podpisała kolejne, których realizacja przewidziana jest na pierwszą połowę 2015 roku. W czwartym kwartale Spółka zanotowała równie istotny wzrost sprzedaży ciągników i maszyn do innych firm z branży rolniczej.

W analizowanym okresie nieznacznie zmniejszył się udział przychodów ze sprzedaży części zamiennych w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem w stosunku do trzeciego kwartału 2014 roku. Jednakże wartość przychodów, jakie Spółka wygenerowała w czwartym kwartale 2014 roku w ramach tego źródła przychodów była większa w porównaniu do tego samego okresu roku 2013. Zmniejszenie sprzedaży tej grupy produktów w okresie od października do grudnia 2014 roku jest zgodne z panującą w branży sezonowością. W tym okresie ciągniki i maszyny rolnicze są rzadziej użytkowane przez rolników z uwagi na zakończone prace polowe, co ma swoje bezpośrednie odzwierciedlenie w popycie na części zamienne.

W ostatnim kwartale 2014 roku Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 141.851,67 zł. Największy wpływ na uzyskany ujemny wynik netto Spółki miała rozliczona jako koszty finansowe aktualizacja wartości inwestycji stanowiąca wycenę bilansową papierów wartościowych w wysokości 125.195,62 zł.

Pod koniec ubiegłego roku Spółka zakończyła prace związane z remontem sklepu rolniczo-technicznego w Racocie oraz zakupiła wyposażenie niezbędne do rozpoczęcia działalności, co dodatkowo obciążyło wyniki Spółki. Ponadto w październiku 2014 roku Agromep S.A. zaciągnęła dodatkowy kredyt obrotowy, który został wykorzystany na zakup asortymentu w celu wyposażenia sklepu w towar. W ofercie sklepu znajduje się ponad 6.000 pozycji oryginalnych i zamiennych części do ciągników i maszyn, akcesoriów oraz narzędzi warsztatowych. Uroczyste otwarcie sklepu odbędzie się 21 lutego 2015 roku.

W ostatnim kwartale 2014 roku wzrosła wartość aktywów obrotowych w stosunku do wartości tej pozycji w trzecim kwartale 2014 roku. Ze względu na prognozowane przez producentów w czwartym

kwartale 2014 roku podwyżki cen ciągników i maszyn, które miały nastąpić na początku 2015 roku, Spółka zwiększyła zapasy towarów na magazynie o ponad 1.660.000,00 zł.

Zdarzeniem, które również miało wpływ na kształt osiągniętych w czwartym kwartale 2014 roku wartości bilansowych oraz wyników była realizacja Programu Skupu Akcji Własnych przez Agromep S.A. W dniu 22 października 2014 roku w wykonaniu Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Agromep S.A. z dnia 10 września 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Agromep S.A., zarządzający podjęli uchwałę w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Programu Skupu Akcji Własnych Agromep S.A., w ramach którego został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 1.500.000,00 zł, wydzielony z kapitału zapasowego.

W dniu 28 listopada 2014 roku Spółka zakończyła realizację Programu skupu akcji własnych. W ramach którego nabyła łącznie 256.400 sztuk akcji własnych.

### **3.3. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

### **3.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w odniesieniu do informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu, zamieszczonych w dokumencie informacyjnym**

Nie dotyczy. Emitent nie zamieszczał w Dokumencie Informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **3.5. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**

W okresie objętym raportem Spółka Agromep S.A. prowadziła swoją bieżącą działalność i nie podejmowała działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### **3.6. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Emitent nie posiada udziałów lub akcji w innych spółkach kapitałowych, mających siedzibę zarówno w Polsce jak i poza jej granicami, w ilości która konstytuowałaby istotny wpływ, przedmiotowych powiązań na jego działalność. Emitent nie jest współnikiem spółek osobowych, mających siedzibę zarówno w Polsce jak i poza jej granicami. Emitent nie jest nadto współnikiem spółek cywilnych.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

### 3.7. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

| Akcjonariusz       | Seria akcji | Rodzaj akcji                         | Liczba akcji | Udział w kapitale zakł. | Liczba głosów na WZA | Udział w liczbie głosów na WZA |
|--------------------|-------------|--------------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Janina Miszkiewicz | A           | imienne, uprzywilejowane co do głosu | 2 272 500    | 69,71%                  | 4 545 000            | 78,91%                         |
|                    | B           | na okaziciela                        | 20 000       | 0,61%                   | 20 000               | 0,35%                          |
|                    | łącznie     |                                      | 2 292 500    | 70,32%                  | 4 565 000            | 79,25%                         |
| Michał Lichaj      | A           | imienne, uprzywilejowane co do głosu | 227 500      | 6,98%                   | 455 000              | 7,90%                          |
| Pozostali*         | B           | na okaziciela                        | 740 000      | 22,70%                  | 740 000              | 12,85%                         |
| łącznie            |             |                                      | 3 260 000    | 100,00%                 | 5 760 000            | 100,00%                        |

\* W tym Agromep S.A., która działając na podstawie Uchwały nr 5/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Agromep S.A. z dnia 10 września 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki oraz na podstawie zatwierdzonego przez Uchwałę Zarządu Spółki Regulaminu Programu Skupu Akcji Własnych Agromep S.A. (opublikowanego raportem bieżącym nr 14/2014), w okresie od 27 października do 28 listopada 2014 roku nabyła łącznie 256.400 (słownie: dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta) sztuk akcji własnych po średniej cenie 5,79 zł (słownie: pięć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy) za sztukę, w ramach transakcji dokonywanych na rynku i poza rynkiem NewConnect.

### 3.8. Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

| Miesiąc          | Przeciętne miesięczne zatrudnienie ogółem |           |
|------------------|-------------------------------------------|-----------|
|                  | w osobach                                 | w etatach |
| Październik 2014 | 42                                        | 39,45     |
| Listopad 2014    | 43                                        | 40,40     |
| Grudzień 2014    | 44                                        | 41,10     |

CZŁONEK ZARZĄDU  
  
 Łukasz Miszkiewicz

PREZES ZARZĄDU  
  
 Michał Lichaj