



# AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres  
od 01.07.2015 do 30.09.2015

Kościan, 12 listopada 2015 r.



## 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 .....                                                                                                                                                                                                                          | 4         |
| <b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU .....</b>                                                                                                                                                                                   | <b>4</b>  |
| 2.1 Bilans.....                                                                                                                                                                                                                                                     | 4         |
| 2.2 Rachunek zysków i strat.....                                                                                                                                                                                                                                    | 7         |
| 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 .....                                                                                                    | 14        |
| 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 ..... | 14        |
| 3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych .                                                                                      | 14        |
| 3.6 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....                                                                                                   | 14        |
| 3.7 Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....                                                                                                    | 15        |
| 3.8 Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....                                                                                                                                                                                    | 15        |

## 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<br>w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego<br>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) |
| Cena nominalna akcji:          | 1,00 zł                       |

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

### 2.1 Bilans

#### AKTYWA

| AKTYWA (w złotych)                                       | Stan na<br>30-09-2015 | Stan na<br>30-09-2014 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>2 539 416,52</b>   | <b>2 486 137,43</b>   |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>6 429,44</b>       | <b>4 301,30</b>       |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | -                     | -                     |
| 2. Wartość firmy                                         | -                     | -                     |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 6 429,44              | 4 301,30              |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | -                     | -                     |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>2 507 180,08</b>   | <b>2 459 224,13</b>   |
| 1. Środki trwałe                                         | 2 507 180,08          | 2 459 224,13          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 396 112,00            | 396 112,00            |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 048 571,02          | 863 696,80            |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 84 979,00             | 202 339,57            |
| d) środki transportu                                     | 925 349,99            | 974 689,17            |
| e) inne środki trwałe                                    | 52 168,07             | 22 386,59             |
| 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>6 750,00</b>       | <b>-</b>              |
| 1. Nieruchomości                                         | -                     | -                     |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | -                     | -                     |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 6 750,00              | -                     |
| a) w jednostkach powiązanych                             | -                     | -                     |
| - udziały lub akcje                                      | -                     | -                     |
| - inne papiery wartościowe                               | -                     | -                     |

|                                                                                                 |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                          | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 6 750,00             | -                    |
| - udziały lub akcje                                                                             | 6 750,00             | -                    |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                          | -                    | -                    |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                               | -                    | -                    |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                             | <b>19 057,00</b>     | <b>22 612,00</b>     |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 19 057,00            | 22 612,00            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              | -                    | -                    |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                       | <b>14 581 682,21</b> | <b>11 509 893,15</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                | <b>9 194 334,01</b>  | <b>6 268 354,77</b>  |
| 1. Materiały                                                                                    | 45 100,00            | 40 385,00            |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | -                    | -                    |
| 3. Produkty gotowe                                                                              | -                    | -                    |
| 4. Towary                                                                                       | 9 149 234,01         | 6 227 969,77         |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          |                      |                      |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>2 651 071,39</b>  | <b>3 792 965,76</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 467 421,11           | -                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 467 421,11           | -                    |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 467 421,11           |                      |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                    | -                    |
| b) inne                                                                                         | -                    | -                    |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 2 183 650,28         | 3 792 965,76         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 1 478 299,52         | 2 962 485,38         |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 1 478 299,52         | 2 962 485,38         |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                    | -                    |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 611 191,57           | 713 639,56           |
| c) inne                                                                                         | 94 159,19            | 116 840,82           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | -                    | -                    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <b>2 682 676,56</b>  | <b>1 413 225,12</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 2 682 676,56         | 1 413 225,12         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje                                                                             | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                    | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 2 486 341,80         | 1 185 237,84         |
| - udziały lub akcje                                                                             | 2 486 341,80         | 1 185 237,84         |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                    | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | -                    | -                    |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 196 334,76           | 227 987,28           |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 196 334,76           | 227 987,28           |
| - inne środki pieniężne                                                                         | -                    | -                    |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         | -                    | -                    |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | -                    | -                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <b>53 600,25</b>     | <b>35 347,50</b>     |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                             | <b>17 121 098,73</b> | <b>13 996 030,58</b> |

## PASYWA

| PASYWA (w złotych)                                                  | Stan na<br>30-09-2015 | Stan na<br>30-09-2014 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                  | <b>9 375 141,47</b>   | <b>9 007 884,57</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                                      | 4 088 358,37          | 5 448 264,80          |
| 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                                           | 526 783,10            | 299 619,77            |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna) | -                     | -                     |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                    | <b>7 745 957,26</b>   | <b>4 988 146,01</b>   |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                          | 72 132,62             | 56 308,23             |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 1 945,00              | -                     |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne podobne                        | 70 187,62             | 56 308,23             |
| - długoterminowa                                                    | 16 952,06             | 9 935,00              |
| - krótkoterminowa                                                   | 53 235,56             | 46 373,23             |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                | -                     |                       |
| - długoterminowe                                                    | -                     | -                     |
| - krótkoterminowe                                                   | -                     |                       |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                              | <b>800 000,00</b>     | <b>-</b>              |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                      | -                     | -                     |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                      | 800 000,00            | -                     |
| a) kredyty i pożyczki                                               | 800 000,00            | -                     |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                  | -                     | -                     |
| c) inne zobowiązania finansowe                                      | -                     | -                     |
| d) inne                                                             | -                     | -                     |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                            | <b>6 375 341,05</b>   | <b>4 494 522,00</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                                      | 6 315 419,14          | 4 452 046,21          |
| a) kredyty i pożyczki                                               | 896 843,01            | 1 555 426,08          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                  | -                     | -                     |
| c) inne zobowiązania finansowe                                      | -                     | -                     |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                 | 4 571 165,78          | 2 719 726,98          |
| - do 12 miesięcy                                                    | 4 571 165,78          | 2 719 726,98          |
| - powyżej 12 miesięcy                                               | -                     | -                     |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                    | -                     | -                     |
| f) zobowiązania wekslowe                                            | -                     | -                     |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń           | 129 370,10            | 88 995,03             |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                             | 91 293,24             | 87 898,12             |
| i) inne                                                             | 626 747,01            |                       |
| 3. Fundusze specjalne                                               | 59 921,91             | 42 475,79             |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                               | <b>498 483,59</b>     | <b>437 315,78</b>     |
| 1. Ujemna wartość firmy                                             | -                     | -                     |

|                                    |                      |                      |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 498 483,59           | 437 315,78           |
| - długoterminowe                   | 333 876,95           | 397 814,81           |
| - krótkoterminowe                  | 164 606,64           | 39 500,97            |
| <b>Pasywa razem</b>                | <b>17 121 098,73</b> | <b>13 996 030,58</b> |

## 2.2 Rachunek zysków i strat

|                                                                                                | Dane za III kwartał 2015<br>od 01.07.2015<br>do 30.09.2015 | Dane narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015<br>do 30.09.2015 | Dane za III kwartał 2014<br>od 01.07.2014<br>do 30.09.2014 | Dane narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2014<br>do 30.09.2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                               | <b>5 046 096,34</b>                                        | <b>24 248 459,75</b>                                           | <b>5 519 860,21</b>                                        | <b>14 314 482,46</b>                                           |
| - od jednostek powiązanych                                                                     | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                      | 636 975,65                                                 | 2 573 545,93                                                   | 760 575,66                                                 | 2 112 168,52                                                   |
| II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie- wartość dodatnia,<br>zmniejszenie - wartość ujemna ) | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                  | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                          | 4 409 120,69                                               | 21 674 913,82                                                  | 4 759 284,55                                               | 12 202 313,94                                                  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                      | <b>5 257 710,14</b>                                        | <b>23 688 963,48</b>                                           | <b>5 446 767,82</b>                                        | <b>14 068 017,26</b>                                           |
| I. Amortyzacja                                                                                 | 72 661,95                                                  | 234 534,49                                                     | 94 713,86                                                  | 242 409,79                                                     |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                               | 222 115,93                                                 | 720 288,20                                                     | 234 633,91                                                 | 706 739,87                                                     |
| III. Usługi obce                                                                               | 261 770,04                                                 | 731 991,94                                                     | 395 026,12                                                 | 799 203,51                                                     |
| IV. Podatki i opłaty,                                                                          | 5 621,00                                                   | 19 882,00                                                      | 7 126,12                                                   | 26 237,12                                                      |
| V. Wynagrodzenia                                                                               | 382 582,89                                                 | 1 237 756,55                                                   | 399 958,06                                                 | 916 822,11                                                     |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                                 | 92 343,43                                                  | 274 496,69                                                     | 66 832,38                                                  | 230 254,39                                                     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                                | 24 082,82                                                  | 73 232,23                                                      | 15 883,27                                                  | 74 653,63                                                      |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                 | 4 196 532,08                                               | 20 396 781,38                                                  | 4 232 594,10                                               | 11 071 696,84                                                  |
| <b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A- B )</b>                                                | <b>- 211 613,80</b>                                        | <b>559 496,27</b>                                              | <b>73 092,39</b>                                           | <b>246 465,20</b>                                              |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                       | <b>37 047,81</b>                                           | <b>169 183,63</b>                                              | <b>51 318,92</b>                                           | <b>165 774,37</b>                                              |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                              | -                                                          | 35 249,11                                                      | -                                                          | -                                                              |
| II. Dotacje                                                                                    | 36 921,81                                                  | 133 336,56                                                     | 51 015,61                                                  | 165 435,24                                                     |
| III. Inne przychody operacyjne                                                                 | 126,00                                                     | 597,96                                                         | 303,31                                                     | 339,13                                                         |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                          | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                       |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                            | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                               | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                    | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>                               | <b>- 174 565,99</b>                                        | <b>728 679,90</b>                                              | <b>124 411,31</b>                                          | <b>412 239,57</b>                                              |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                                  | <b>23 061,91</b>                                           | <b>23 118,78</b>                                               | <b>17 425,00</b>                                           | <b>57 470,74</b>                                               |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :                                                      | 22 200,00                                                  | 22 200,00                                                      | 17 425,00                                                  | 17 425,00                                                      |
| - od jednostek powiązanych                                                                     | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                                            | 861,91                                                     | 918,78                                                         | -                                                          | 987,53                                                         |
| - od jednostek powiązanych                                                                     | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                                 | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                           | -                                                          | -                                                              | -                                                          | 39 058,21                                                      |
| V. Inne                                                                                        | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                     | <b>22 073,13</b>                                           | <b>101 449,58</b>                                              | <b>61 306,43</b>                                           | <b>99 809,54</b>                                               |
| I. Odsetki, w tym:                                                                             | 22 073,13                                                  | 101 449,58                                                     | 25 994,54                                                  | 81 492,25                                                      |
| - dla jednostek powiązanych                                                                    | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                                                | -                                                          | -                                                              | 35 311,89                                                  | 18 317,29                                                      |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                          | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| IV. Inne                                                                                       | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>                              | <b>- 173 577,21</b>                                        | <b>650 349,10</b>                                              | <b>80 529,88</b>                                           | <b>369 900,77</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>- 173 577,21</b> | <b>650 349,10</b> | <b>80 529,88</b> | <b>369 900,77</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             |                     | <b>123 566,00</b> | <b>15 301,00</b> | <b>70 281,00</b>  |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | -                   | -                 | -                | -                 |
| <b>N. Zysk (strata) netto ( K- L- M )</b>                               | <b>- 173 577,21</b> | <b>526 783,10</b> | <b>65 228,88</b> | <b>299 619,77</b> |

### 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

|             |                                                                        | Dane za III kwartał 2015<br>od 01.07.2015<br>do 30.09.2015 | Dane narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2015<br>do 30.09.2015 | Dane za III kwartał 2014<br>od 01.07.2014<br>do 30.09.2014 | Dane narastająco<br>za okres<br>od 01.01.2014<br>do 30.09.2014 |
|-------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                          | <b>9 515 738,68</b>                                        | <b>8 848 358,37</b>                                            | <b>8 942 655,69</b>                                        | <b>8 708 264,80</b>                                            |
|             | - korekty błędów podstawowych                                          | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>            | <b>9 515 738,68</b>                                        | <b>8 848 358,37</b>                                            | <b>8 942 655,69</b>                                        | <b>8 708 264,80</b>                                            |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                           | <b>3 260 000,00</b>                                        | <b>3 260 000,00</b>                                            | <b>3 260 000,00</b>                                        | <b>3 260 000,00</b>                                            |
| 1.1.        | Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:                          | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
|             | - ustanowienia nowych udziałów                                         | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| 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>4 088 358,37</b>                                        | <b>3 948 264,80</b>                                            | <b>5 448 264,80</b>                                        | <b>5 284 682,52</b>                                            |
| 4.1.        | Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu:                            | -                                                          | 140 093,57                                                     | -                                                          | 163 582,28                                                     |
|             | - z podziału zysku                                                     |                                                            | 140 093,57                                                     |                                                            | 163 582,28                                                     |
|             | - wartość emisyjna akcji minus agio emisyjne                           |                                                            |                                                                |                                                            |                                                                |
| 4.2.        | Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu:                           | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
|             | - przeniesienia na fundusz rezerwowy                                   | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
|             | - korekta zapisu                                                       | -                                                          | -                                                              | -                                                          | -                                                              |
| 4.3.        | Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                              | 4 088 358,37                                               | 4 088 358,37                                                   | 5 448 264,80                                               | 5 448 264,80                                                   |
| <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>1 500 000,00</b>                                        | <b>1 500 000,00</b>                                            |                                                            | -                                                              |
| 6.1.        | Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu: |                                                            | -                                                              |                                                            | -                                                              |
|             | - przeniesienia z kapitału zapasowego                                  |                                                            | -                                                              |                                                            | -                                                              |
|             | - 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>667 380,31</b>   | <b>140 093,57</b>   | <b>234 390,89</b>   | <b>163 582,28</b>   |
| 7.1.         | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                    | 667 380,31          | 140 093,57          | 234 390,89          | 163 582,28          |
|              | - korekty błędów podstawowych                                                                              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7.2          | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                      | 667 380,31          | 140 093,57          | 234 390,89          | 163 582,28          |
|              | a) zwiększenie z tytułu                                                                                    | -                   | -                   | -                   | -                   |
|              | - ...                                                                                                      |                     |                     |                     |                     |
|              | a) zmniejszenie z tytułu                                                                                   | 667 380,31          | 140 093,57          | 234 390,89          | -                   |
|              | - z innych tytułów                                                                                         | 667 380,31          | 140 093,57          | 234 390,89          |                     |
| 7.3.         | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                      |                     |                     |                     |                     |
| 7.4.         | Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                                 | -                   |                     | -                   |                     |
|              | - korekty błędów podstawowych                                                                              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 7.5          | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                    | -                   | -                   | -                   | -                   |
|              | a) zwiększenie z tytułu                                                                                    | -                   | -                   | -                   | -                   |
|              | - ...                                                                                                      |                     | -                   |                     | -                   |
|              | a) zmniejszenie z tytułu                                                                                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
|              | - z innych tytułów                                                                                         |                     |                     |                     |                     |
| 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>- 173 577,21</b> | <b>526 783,10</b>   | <b>65 228,88</b>    | <b>299 619,77</b>   |
|              | a) zysk netto                                                                                              |                     | 526 783,10          | 65 228,88           | 299 619,77          |
|              | b) strata netto                                                                                            | - 173 577,21        |                     |                     |                     |
|              | c) odpisy z zysku                                                                                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>II.</b>   | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                                | <b>8 674 781,16</b> | <b>9 375 141,47</b> | <b>8 773 493,68</b> | <b>9 007 884,57</b> |
| IIIa.        | Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)                                            | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>IIIa.</b> | <b>Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne</b> | <b>8 674 781,16</b> | <b>9 375 141,47</b> | <b>8 773 493,68</b> | <b>9 007 884,57</b> |

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                    | Dane za III kwartał 2015<br>od 01.07.2015<br>do 30.09.2015 | Dane<br>narastająco za<br>okres od<br>01.01.2015<br>do 30.09.2015 | Dane za III kwartał 2014<br>od 01.07.2014<br>do 30.09.2014 | Dane<br>narastająco za<br>okres od 01.01.2014<br>do 30.09.2014 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b> |                                                            |                                                                   |                                                            |                                                                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                      | <b>- 173 577,21</b>                                        | <b>526 783,10</b>                                                 | <b>65 228,88</b>                                           | <b>299 619,77</b>                                              |
| <b>II. Korekty razem</b>                                           | <b>- 1 956 229,21</b>                                      | <b>- 26 361,64</b>                                                | <b>- 34 643,91</b>                                         | <b>- 1 119 500,90</b>                                          |
| 1. Amortyzacja                                                     | 72 661,95                                                  | 234 534,49                                                        | 94 713,86                                                  | 242 409,79                                                     |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                        | -                                                          | -                                                                 | -                                                          | -                                                              |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                         |                                                            |                                                                   | -                                                          | -                                                              |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                      |                                                            | - 35 249,11                                                       | -                                                          | -                                                              |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                             |                                                            | - 8 668,03                                                        |                                                            | - 2 302,84                                                     |

|                                                                                                              |                       |                     |                     |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | - 586 565,45          | - 1 036 911,23      | - 273 021,83        | - 1 073 325,42        |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                   | 957 528,48            | 1 032 175,01        | - 709 248,91        | - 2 013 702,34        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | - 2 437 925,88        | - 214 183,99        | 964 007,31          | 1 892 281,93          |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 5 091,66              | 1 941,22            | - 111 094,34        | - 164 862,02          |
| 10. Inne korekty                                                                                             | 32 980,03             |                     | -                   |                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                                      | <b>- 2 129 806,42</b> | <b>500 421,46</b>   | <b>30 584,97</b>    | <b>- 819 881,13</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                       |                     |                     |                       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>-</b>              | <b>205 918,70</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>              |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |                       | 205 918,70          | -                   | -                     |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | -                     | -                   | -                   | -                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | -                     | -                   | -                   | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | -                     | -                   | -                   | -                     |
| - zbycie aktywów finansowych,                                                                                |                       |                     | -                   | -                     |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              | -                     | -                   | -                   | -                     |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               | -                     | -                   | -                   | -                     |
| - odsetki                                                                                                    | -                     | -                   | -                   | -                     |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | -                     | -                   | -                   | -                     |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>237 537,34</b>     | <b>264 169,34</b>   | <b>440 128,11</b>   | <b>1 102 189,08</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 230 787,34            | 257 419,34          | 440 128,11          | 1 102 189,08          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 6 750,00              | 6 750,00            | -                   | -                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | -                     | -                   | -                   | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 6 750,00              | 6 750,00            | -                   | -                     |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 6 750,00              | 6 750,00            | -                   | -                     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | -                     | -                   | -                   | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>- 237 537,34</b>   | <b>- 58 250,64</b>  | <b>- 440 128,11</b> | <b>- 1 102 189,08</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                       |                     |                     |                       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>896 843,01</b>     | <b>276 318,18</b>   | <b>475 473,08</b>   | <b>1 508 085,66</b>   |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                     | -                   |                     |                       |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 896 843,01            | 276 318,18          | 442 766,07          | 1 508 085,66          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | -                     | -                   | 32 707,01           |                       |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>17 918,90</b>      | <b>609 414,79</b>   | <b>-</b>            | <b>22 463,84</b>      |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                       |                     | -                   | -                     |
| 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                                                                                |                       | 591 495,89          |                     |                       |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | -                     | -                   | -                   | -                     |
| 8. Odsetki                                                                                                   | -                     |                     | -                   |                       |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 17 918,90             | 17 918,90           |                     | 22 463,84             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>878 924,11</b>     | <b>- 333 096,61</b> | <b>475 473,08</b>   | <b>1 485 621,82</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>                                                | <b>- 1 488 419,65</b> | <b>109 074,21</b>   | <b>65 929,94</b>    | <b>- 436 448,39</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                                                  | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>              |

|                                                              |                     |                   |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -                   | -                 | -                 | -                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                | <b>1 684 754,41</b> | <b>87 260,55</b>  | <b>162 057,34</b> | <b>664 435,67</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>     | <b>196 334,76</b>   | <b>196 334,76</b> | <b>227 987,28</b> | <b>227 987,28</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 trzecim kwartale 2015 roku przychody Spółki wyniosły 5.046.096,34 zł. Jest to słabszy o około 8, 6% wynik w porównaniu do trzeciego kwartału 2014 roku. Jednakże analizując przychody Spółki należy zwrócić uwagę, iż w ujęciu narastającym wartość ta od początku 2015 roku odnotowała ponad 69,4% wzrost w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Największy wpływ na niższy poziom osiągniętych przychodów w trzecim kwartale 2015 roku miał spadek sprzedaży ciągników i maszyn rolniczych. W analizowanym okresie jest to częste zjawisko, z którym ma do czynienia wiele firm handlowych funkcjonujących w branży, a jego przyczyn należy głównie upatrywać w panującej wówczas w branży sezonowości. Okres od lipca do września to czas wzmożonych prac polowych w gospodarstwach rolnych, takich jak: żniwa, orka, siewy nawożenie itp., dlatego też z uwagi na konieczność ponoszenia innych wydatków związanych z bieżącą działalnością (zakup nawozów, środków ochrony roślin itp.), zdecydowana większość rolników oraz przedsiębiorstw rolnych decyduje o zakupie maszyn rolniczych przekładając na późniejszy okres. W trzecim kwartale, w latach poprzednich, przychody ze sprzedaży były często stymulowane zakupami dokonywanymi przez rolników w ramach umów o dotacje zawartych z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Pod koniec czerwca bieżącego roku zdecydowana większość funduszy, które Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa miała do dyspozycji w ramach Programu Obszarów Wiejskich na lata 2007 – 2013 została rozdysponowana, co przełożyło się bezpośrednio na osłabienie popytu na ciągniki i maszyny rolnicze w analizowanym okresie. Tendencja ta, według Zarządu może utrzymać się również w czwartym kwartale 2015 roku.

W związku z tym, iż dopiero w październiku br. Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa zaczęła przyjmować wnioski o dofinansowanie w ramach działań finansowanych z nowego budżetu na lata 2014 – 2020, w opinii Zarządu czynności takie jak zawieranie umów z rolnikami, a także sama realizacja tych umów ze strony Agencji, jak i rolników nastąpi nie wcześniej niż w 2016 roku.

W okresie objętym raportem, sprzedaż nowych ciągników rolniczych w Polsce zanotowała największy, ponad 34% spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego – w trzecim kwartale 2015 roku zostało sprzedanych 2290 nowych ciągników rolniczych, natomiast w tym samym okresie 2014 roku – 3470.

Zdecydowanie lepiej kształtowały się natomiast wyniki osiągnięte w obszarze sprzedaży części zamiennych. W trzecim kwartale 2015 roku, Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży części zamiennych w wysokości ponad 300.000,00 zł. Wartość ta jest ponad 2,5 krotnie wyższa w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku.

W analizowanym okresie Spółka poniosła istotne koszty związane z bieżącą działalnością, stanowiące składnik pozycji usług obcych rachunku zysku i strat. Koszty te dotyczą przede wszystkim transportu maszyn do klientów, reklamy oraz organizacji targów i pokazów pracy maszyn rolniczych w polu, które odbyły się w sierpniu i we wrześniu.

W oparciu o prognozowane przez producentów, na czwarty kwartał 2015 roku, podwyżki cen ciągników i maszyn rolniczych, we wrześniu 2015 roku Spółka istotnie zwiększyła wartość zapasów towarów na magazynie.

Ponadto, we wrześniu br. Spółka zakupiła ciągnik rolniczy o mocy 160 KM (nowość w ofercie firmy Zetor), który został uwzględniony w księgach Spółki jako środek trwały. Ciągnik ten będzie wykorzystywany przez Spółkę w celach promocji nowego produktu (pokazy pracy na polu, jazdy testowe, itp.)

Na koniec trzeciego kwartału poziom wykorzystania linii kredytu obrotowego Spółki w wysokości 2.200.000,00 zł wyniósł ok. 40%. Spółka jednocześnie w pełni korzystała z kredytu obrotowego w wysokości 800.000,00 zł przeznaczonego na zakup asortymentu handlowego do sklepu rolniczo-technicznego w Racocie.

Pozycja inne zobowiązania finansowe, która pojawiła się w bilansie na koniec analizowanego okresu, wynika z rozłożonego w czasie rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych pomiędzy Spółką, a akcjonariuszem Meprozet Kościan S.A. Ich wartość, z uwagi na częściową spłatę w/w zobowiązania, uległa zmniejszeniu o ok. 70.000,00 zł w stosunku do wartości tej pozycji w drugim kwartale 2015 roku.

Istotny wzrost wartości pozycji budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w bilansie w porównaniu do tej pozycji w 2014 roku spowodowany był zakupem w br. nieruchomości w Racocie.

Analizując bilans po stronie pasywów, należy zwrócić uwagę iż Spółka obniżyła poziom swoich zobowiązań krótkoterminowych o ponad 1.500.000,00 zł w porównaniu do drugiego kwartału bieżącego roku. Obniżenie tej wartości wynika z częściowego uregulowania płatności za zakupione od producentów ciągniki i maszyny.

W lipcu 2015 roku Agromep S.A. wspólnie z dwoma innymi podmiotami zawiązała nową Spółkę pod nazwą: „Zakład Badawczo-Rozwojowy AGRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”, obejmując w niej 45% udziałów o wartości 2.250,00 zł. Kapitał zakładowy Z.B.R. AGRO Sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł. Po podjęciu uchwały o dopłatach

w wysokości 10.000,00 zł, kapitał własny Spółki wzrósł do 15.000,00 zł, a udziały Agromep S.A. do 6.750,00 zł. Podstawowym przedmiotem działalności powołanej Spółki ma być prowadzenie badań naukowych i prac rozwojowych ukierunkowanych na innowacje w maszynach rolniczych.

Spółka w lipcu opracowała projekt mający na celu stworzenie wozów asenizacyjnych, aplikatorów doglebowych i naglebowych przeznaczonych dla rolnictwa precyzyjnego. Wyżej wymieniony projekt został już zgłoszony przez Z.B.R. AGRO Sp. z o.o. w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w celu uzyskania dotacji na jego realizację w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014 – 2020, Działanie 1.1 Projekty B+R przedsiębiorstw, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”.

Koszty, które poniosła Spółka w zestawieniu z zdecydowanie niższymi przychodami ze sprzedaży, spowodowały, że w trzecim kwartale 2015 roku, Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 173.577,21 zł.

### **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 |
|---------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>Janina Miszkiewicz</b> | 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%                         |
| <b>Michał Lichaj</b>      | A           | imienne, uprzywilejowane co do głosu | 227 500      | 6,98%                   | 455 000              | 7,90%                          |
| <b>Pozostali*</b>         | B           | na okaziciela                        | 740 000      | 22,70%                  | 740 000              | 12,85%                         |
| <b>Łącznie</b>            |             |                                      | 3 260 000    | 100,00%                 | 5 760 000            | 100,00%                        |

\*W tym Agromep S.A., która działając na podstawie Uchwały nr 5 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 |
| Lipiec 2015   | 43                                        | 38,11     |
| Sierpień 2015 | 44                                        | 39,81     |
| Wrzesień 2015 | 45                                        | 40,83     |

CZŁONEK ZARZĄDU  
  
 Łukasz Miszkiewicz

PREZES ZARZĄDU  
  
 Michał Lichaj